Memoria Anual 2023

LQIF

LQ INVERSIONES FINANCIERAS

Razón Social

LQ Inversiones Financieras S.A.

Tipo de Entidad

Sociedad anónima cerrada

R.U.T. Sociedad

96.929.880-5

Domicilio Legal y Administrativo

Agustinas 972, Oficina 701
Santiago, Chile
Teléfono: +56 2 3278 2119

Departamento de Acciones

Agustinas 972, Oficina 701
Santiago

Dirección web

www.lqif.cl

Auditores

EY Audit SpA

Memoria Anual 2023

LQIF

LQ INVERSIONES FINANCIERAS

Contenidos

06 Antecedentes Generales

08 Directorio

09 Administración

10 Personal

11 Auditores

12 Propiedad y Control

13 Transacciones de Acciones
Junta Ordinaria de Accionistas

14 Política de Dividendos

15 Distribución de Utilidades
Remuneraciones

16 Política de Inversiones
Política de Financiamiento

17 Actividades y Negocios
de la Sociedad

21 Entorno Económico y
Financiero

34 Medio Ambiente

40 Estructura de Propiedad

35 Factores de Riesgo

50 Estados Financieros Resumidos de Subsidiarias

38 Hechos Relevantes o Esenciales

53 Declaración de Responsabilidad

39 Hechos Posteriores

Anexo Estados Financieros Consolidados

Antecedentes Generales

Razón Social

LQ Inversiones Financieras S.A.

Tipo de Entidad

Sociedad anónima cerrada

Objeto Social

Efectuar todo tipo de inversiones en bienes muebles, corporales e incorporales, y en bienes inmuebles, administrarlos, explotarlos y percibir sus frutos. Asimismo, la Sociedad tendrá por objeto la adquisición y enajenación de toda clase de créditos, derechos, acciones y, en general de todo tipo de valores mobiliarios. Además, la Sociedad podrá concurrir a la formación de sociedades de cualquier naturaleza e incorporarse a sociedades ya existentes.

Capital

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2023 es de M$969.346.841, dividido en 669.258.398 acciones, sin valor nominal, de las siguiente series, que tienen las preferencias que en cada caso se indican: /Uno/ 334.629.199 acciones de la serie "LQIF-A", que elegirán a cinco de los directores de la Sociedad, de entre los cuales se elegirá al presidente de la Sociedad y a quien lo reemplace en caso de ausencia, y asimismo, elegirán a uno de los integrantes de la comisión liquidadora, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo Vigésimo Séptimo; y /Dos/334.629.199 acciones de la serie "LQIF-B" que elegirán a cuatro de los directores de la Sociedad, de entre los cuales se elegirá al vicepresidente de la Sociedad, y asimismo elegirán a uno de los Integrantes de la comisión liquidadora, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo Vigésimo Séptimo del estatuto social.

R.U.T. Sociedad

96.929.880-5

Domicilio Legal y Administrativo

Agustinas 972, Oficina 701
Santiago, Chile
Teléfono: +56 2 3278 2119

Departamento de Acciones

Agustinas 972, Oficina 701
Santiago

Dirección web

www.lqif.cl

Auditores

EY Audit SpA

tecedentes

Documentos Constitutivos

LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante la "Sociedad" o "LQIF"), se constituyó por escritura pública otorgada con fecha 16 de agosto de 2000, en la 41ª Notaría de Santiago, de don Félix Jara Cadot. Un extracto de los estatutos sociales se inscribió a fojas 21.871 Nº 17.450 del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 22 de agosto de 2000 y se publicó en el Diario Oficial Nº 36.749 del 26 de agosto de 2000.

Modificaciones

Escritura pública otorgada con fecha 11 de diciembre de 2000, en la 45ª Notaría de Santiago, de don René Benavente Cash, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 29 de diciembre de 2000, a fojas 34.639 Nº 27.753 y se publicó en el Diario Oficial Nº 36.857 del 9 de enero de 2001.

Escritura pública otorgada con fecha 22 de febrero de 2001, en la 45ª Notaría de Santiago, de don René Benavente Cash, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 1 de marzo de 2001, a fojas 6.101 Nº 4.882 y se publicó en el Diario Oficial Nº 36.903 del 3 de marzo de 2001.

Escritura pública otorgada con fecha 11 de octubre de 2001, en la 8ª Notaría de Santiago, de don Andrés Rubio Flores, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 22 de octubre de 2001, a fojas 27.077 Nº 22.048 y se publicó en el Diario Oficial Nº 37.095 del 26 de octubre de 2001.

Escritura pública otorgada con fecha 13 de junio de 2007, en la 45ª Notaría de Santiago, de don René Benavente Cash, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 19 de junio de 2007, a fojas 24.502 Nº 17.923 y se publicó en el Diario Oficial Nº 38.795 del 22 de junio de 2007. La rectificación de dicho extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 17 de julio de 2007, a fojas 28.928 Nº 20.859 y se publicó en el Diario Oficial Nº 38.799 del 27 de junio de 2007.

Escritura pública otorgada con fecha 28 de diciembre de 2007, en la 45ª Notaría de Santiago, de don René Benavente Cash, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 11 de enero de 2008, a fojas 1839 Nº 1212 y se publicó en el Diario Oficial Nº 38.962 del 16 de enero de 2008.

Escritura pública otorgada con fecha 21 de julio de 2008, en la 45ª Notaría de Santiago, de don René Benavente Cash, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 4 de agosto de 2008, a fojas 35.730 Nº 24.558, y se publicó en el Diario Oficial Nº 39.131 del 6 de agosto de 2008.

Escritura pública otorgada con fecha 13 de marzo de 2017, en la 5ª Notaría de Santiago, de don Patricio Raby Benavente, cuyo extracto se inscribió en el Registro de Comercio de Santiago con fecha 16 de marzo de 2017, a fojas 23.673 N° 13.129, y se publicó en el Diario Oficial N° 41.715 del 22 de marzo de 2017.

Nuestro Directorio

Presidente

Francisco Pérez Mackenna
Rut: 6.525.286-4
Ingeniero Comercial,
Universidad Católica de Chile
MBA, Universidad de Chicago

Vicepresidente

Julio Figueroa
Rut: 0-E
Lic. en Administración de Empresas
Universidad Católica Argentina

Directores

Pablo Granifo Lavín
Rut: 6.972.382-9
Ingeniero Comercial,
Universidad Católica de Chile

Álvaro Jaramillo Escallon
Rut: 0-E
Licenciado en Administración de Empresas Colegio de Estudios Superiores de Administración de Bogotá, Colombia

Jean-Paul Luksic Fontbona
Rut: 6.372.368-1
B. Sc. Management and Science
London School of Economics

Xabier Etcheverry León
Rut: 14.243.800-3
Contador Auditor,
Pontificia Universidad Católica de Valparaíso
MBA, Universidad Adolfo Ibáñez
Magister en Dirección y Gestión Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez

Rodrigo Hinzpeter Kirberg
Rut: 7.016.591-0
Abogado,
Universidad Católica de Chile

Samuel Libnic
Rut: 0-E
Licenciado en Derecho, Universidad de Anáhuac de México
Master en Derecho, Universidad de Georgetown

Manuel Antonio Olivares Rossetti
Rut: 8.496.988-5
Ingeniero Comercial-Economía,
Universidad de Chile

Secretario del Directorio

Davor Domitrovic Grubisic
Rut: 8.847.317-5
Abogado
Universidad de Chile

Directorio

Integrantes del Directorio entre el 1 de enero de 2021 y 31 de diciembre de 2023

NOMBRE DIRECTOR	RUT	FECHA NOMBRAMIENTO	FECHA CESACIÓN
José Francisco Pérez Mackenna	6.525.286-4	29-12-2023	Vigente
Jean Paul Luksic Fontbona	6.372.368-1	05-04-2023	Vigente
Pablo José Granifo Lavín	6.972.382-9	05-04-2023	Vigente
Rodrigo Hinzpeter Kirberg	7.016.591-0	29-12-2023	Vigente
Manuel Antonio Olivares Rossetti	8.496.988-5	29-06-2023	Vigente
Xabier Ander Etcheverry León	14.243.800-3	05-04-2023	Vigente
Samuel Libnic	0-E	05-04-2023	Vigente
Julio Santiago Figueroa	0-E	05-04-2023	Vigente
Álvaro Jaramillo Escallon	0-E	05-04-2023	Vigente
Andrónico Mariano Luksic Craig	6.062.786-K	05-04-2023	29-12-2023
Gustavo Salischiker	21.235.660-3	05-04-2023	25-05-2023
Richard Kouyoumdjian Inglis	8.718.416-1	15-04-2020	23-01-2023

Administración

Gerente General

Xabier Etcheverry León

Fecha de ingreso:
15 de febrero de 2008
Rut: 14.243.800-3
Contador Auditor,
Pontificia Universidad Católica
de Valparaíso
MBA, Universidad Adolfo Ibáñez
Magister en Dirección y Gestión
Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez

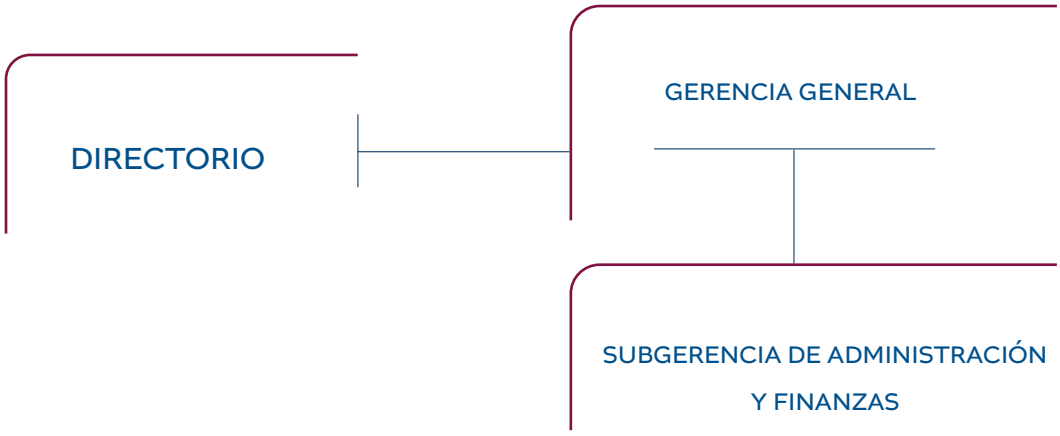
Subgerente de Administración y Finanzas

Claudio Lara Bustamante

Fecha de ingreso:
30 de marzo de 2009
Rut: 12.509.675-1
Contador Auditor,
Universidad de Santiago de Chile
MBA, Universidad Adolfo Ibáñez
Magister en Dirección Financiera,
Universidad Adolfo Ibáñez
Magister en Dirección y Gestión
Tributaria, Universidad Adolfo Ibáñez

Administración

Al 31 de diciembre de 2023, la administración de la Sociedad cuenta con una estructura mínima, compuesta por 9 directores, 2 ejecutivos y 3 colaboradores.



Personal

Responsabilidad Social y Desarrollo Sostenible

Dotación de Personal LQIF

DIVERSIDAD DE LA ORGANIZACIÓN		DIVERSIDAD EN EL DIRECTORIO	DIVERSIDAD EN LA GERENCIA GENERAL Y OTRAS GERENCIAS	DIVERSIDAD EN LA ORGANIZACIÓN
		DIRECTORES	GERENTES	EMPLEADOS
Género	Femenino	-	-	3
	Masculino	9	2	-
Nacionalidad	Chilena	6	2	3
	Extranjera	3	-	-
Por rango de Edad	entre 30 y 40 años	-	-	1
	entre 41 y 50 años	1	2	-
	entre 51 y 60 años	6	-	-
	entre 61 y 70 años	2	-	2
Por Antigüedad	< 3 años	2	-	-
	entre 3 y 6 años	3	-	3
	más de 6 y menos de 9 años	2	-	-
	entre 9 y 12 años	-	-	-
	más de 12 años	2	2	-

Para LQIF no aplica la brecha salarial por género.

Dotación de LQIF y Subsidiarias

	BANCO DE CHILE Y SUBSIDIARIAS			LQIF			TOTAL
CATEGORÍA	EN CHILE	EN EL EXTRANJERO	SUBTOTAL	EN CHILE	EN EL EXTRANJERO	SUBTOTAL	
Gerentes y Ejec. Principales	733	0	733	2	0	2	735
Profesionales y Técnicos	8.078	1	8.079	3	0	3	8.082
Trabajadores	3.405	0	3.405	0	0	0	3.405
TOTAL	**12.216**	**1**	**12.217**	**5**	**0**	**5**	**12.222**

Auditores

Durante el ejercicio 2023 se desempeñaron como auditores externos de la Sociedad, la empresa EY Audit SpA.

Corresponde a la Junta Ordinaria de Accionistas designar a los auditores externos que examinarán la contabilidad, inventarios, balances y otros estados financieros de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2024.

Auditores

Propiedad y Control

Accionistas

Al cierre del ejercicio 2023, el capital suscrito y pagado se divide en 669.258.398 acciones. Los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre del 2023 son:

RUT	ACCIONISTA	Nº DE ACCIONES	%
91.705.000-7	Quiñenco S.A.	316.907.069	47,35
91.527.000-k	Empresa El Peñón S.A.[1]	17.722.130	2,65
79.774.670-3	Citigroup Chile S.P.A.	334.629.199	50,00
	TOTALES	**669.258.398**	**100,00**

(1) Subsidiaria de Quiñenco S.A.

Controladores de la Sociedad

Al 31 de diciembre de 2023, 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 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 las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

Andrónico Mariano Luksic Craig (RUT 6.062.786-K) y familia tienen el 100% del control 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† (RUT 6.578.597-8) tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

Pacto de Accionistas en LQIF

Entre Quiñenco y su subsidiaria Empresa El Peñón S.A., por una parte, y por la otra, Citigroup Chile S.A. e Inversiones Citigroup Chile Limitada, se celebró un Pacto de Accionistas (el "Pacto de Accionistas"), mediante instrumento privado otorgado en Santiago, con fecha 27 de diciembre de 2007, el cual rige a contar del 1 de enero de 2008, modificado con fechas 29 de abril de 2010 y 9 de enero de 2014. El Pacto de Accionistas fue depositado en la Sociedad e inscrito en el Registro de Accionistas con fecha 2 de enero de 2008, de conformidad con lo dispuesto por el artículo 14 de la Ley Nº 18.046 de Sociedades Anónimas.

De acuerdo al Oficio Circular número 597 de fecha 14 de abril de 2010, la matriz, Quiñenco, ha informado a la Comisión para el Mercado Financiero, las antes referidas modificaciones al Pacto de Accionistas.

El objeto del Pacto de Accionistas es regular la administración de las Sociedades Chilenas de la Asociación (según éstas se definen en el mismo), la transferencia de sus acciones y la solución de conflictos que se susciten durante la vigencia de la asociación celebrada entre Quiñenco y Citigroup, Inc. ("Citigroup").

Con fecha 28 de febrero de 2022, se fusionaron las Sociedades Citigroup Chile S.A. e Inversiones Citigroup Chile Limitada, manteniéndose vigente la primera, la cual posteriormente cambió su naturaleza jurídica a una sociedad por acciones, bajo la razón social "Citigroup Chile SpA."

Transacciones de Acciones

Durante el año 2023 no han existido transacciones de acciones de la Sociedad.

Junta Ordinaria de Accionistas

El Directorio acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 11 de abril de 2024, a las 10:00 horas, en el domicilio legal de la Sociedad, de calle Agustinas 972, oficina 701, comuna de Santiago, a fin que se pronuncie sobre la Memoria Anual, Estados Financieros, Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio 2023 y Dividendo Definitivo. Además, en dicha Junta se deberá renovar el Directorio de la Sociedad, fijar las remuneraciones de los directores, nombrar a los auditores externos para el ejercicio 2024, dar cuenta de las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley N° 18.046 y tratar los demás asuntos propios de su competencia.

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 previsiones indispensables de la Sociedad, salvo acuerdo en contrario, adoptado en la Junta 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 5 de abril de 2023, la Sociedad acordó la distribución de un dividendo definitivo ascendente a la suma de M$418.000.000 con cargo a utilidades del año 2022 (M$253.400.000 en el año 2022) dando cumplimiento a la política de dividendos y al Contrato Marco de Asociación, suscrito entre Quiñenco S.A. y Citigroup. Inc.

Dividendos Pagados (valores históricos)

SERIE	FECHA	DIVIDENDO POR ACCIÓN	DIVIDENDO TOTAL	CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
Única	9-05-05	$10,903606	M$4.587.889	2004
Única	9-05-06	$18,709890	M$7.872.524	2005
Única	8-05-07	$23,241770	M$9.779.395	2006
A, C, D	31-03-08	$165,824788	M$74.405.582	2007
B	31-03-08	$100,539989	M$22.174.939	2007
A, B, C, D	20-04-09	$115,304583	M$77.168.560	2008
A, B, C, D	21-04-10	$284.957374	M$190.710.116	2009 y 2008
A, B, C, D	30-06-11	$89,651471	M$60.000.000	2010
A, B, C, D	13-04-12	$125,512060	M$84.000.000	2011
A, B, C, D	26-04-13	$19,42449	M$13.000.003	2012
A, B, C, D	14-02-14	$647,37925	M$433.264.000	2012 y anteriores (1)
A, B, C, D	11-04-14	$152,40751	M$102.000.006	2013
A, B, C, D	17-04-15	$149,41912	M$100.000.001	2014
A, B, C, D	15-04-16	$150,16621	M$100.500.000	2015
A, B, C, D	13-04-17	$104,59338	M$70.000.000	2016
A, B, C, D	13-04-18	$144,93655	M$97.000.000	2017
A, B, C, D	12-04-19	$170,18838	M$113.900.000	2018
A, B, C, D	17-05-19	$10,00000	M$6.692.584	2019(2)
A, B, C, D	15-04-20	$255,50670	M$171.000.000	2019
A,B	14-04-21	$158,38426	M$106.000.000	2020
A,B	14-04-22	$378,28046	M$253.400.000	2021
A,B	05-04-23	$624,57196	M$418.000.000	2022

(1): Correspondiente a un dividendo eventual.
(2): Corresponde a un dividendo provisorio.

Dividendos

Distribución de Utilidades

La utilidad del ejercicio 2023 asciende a la suma de M$612.644.338, la cual es distribuible en su totalidad.

UTILIDAD DISTRIBUIBLE	M$
Utilidad neta del ejercicio 2023	612.644.338
Utilidad distribuible del ejercicio 2023	612.644.338
Porcentaje de la utilidad distribuible	100%

Remuneraciones

El costo global de las remuneraciones de ejecutivos durante el año 2023 es de M$ 498.048 (M$ 488.525 en 2022).

Conforme a lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, el Presidente percibe una dieta ascendente a 900 UF mensuales. Por tanto, don Andrónico Luksic Craig, percibió por este concepto M$388.801 en 2023 y M$357.645 en 2022.

Gastos del Directorio

Durante el año 2023, el Directorio no incurrió en gastos.

Comité de Directores y Gastos Relacionados

No han existido gastos del Comité de Directores, toda vez que a la Sociedad no le corresponde legalmente designar tal Comité.

Plan de Incentivo

No existen planes de incentivo de ningún tipo.

Remuneraciones

Política de Inversiones

Las inversiones de la Sociedad se orientarán preferentemente al sector financiero.

Política de Financiamiento

El financiamiento de las inversiones de la Sociedad proviene de los dividendos y distribuciones de utilidades de los negocios en los cuales participa, así como también, de fondos que se obtengan en la venta de activos y la emisión de títulos de deuda y acciones. Se preferirán las fuentes de recursos de largo plazo, cuyos perfiles de vencimiento se relacionan con la generación de caja de la Sociedad y de sus nuevas inversiones.

Actividades y Negocios de la Sociedad

Historia de la Sociedad

LQ Inversiones Financieras S.A. se constituyó durante el año 2000 como una subsidiaria de Quiñenco S.A., con el objetivo de agrupar las inversiones de la referida matriz en el sector financiero, actividad que ha mantenido hasta el presente.

El 28 de noviembre de 2000, Quiñenco traspasó sus participaciones en el Banco de Chile y en el Banco de A. Edwards a LQIF. Al cierre de ese ejercicio, la Sociedad controlaba el 51,2% del Banco de A. Edwards y el 12,3% del Banco de Chile.

Durante el ejercicio 2001, LQIF se convirtió en el controlador del Banco de Chile, tras la adquisición de un 52,7% de los derechos a voto.

Durante el ejercicio del año 2002, se materializó la fusión del Banco de A. Edwards con el Banco de Chile. Inmediatamente después de la fusión, el derecho a voto de LQIF ascendía al 52,2% y la participación en las utilidades del Banco de Chile correspondía al 29,2%.

En el mismo año, LQIF constituyó la subsidiaria Inversiones LQ SM Limitada, a la cual se le aportaron 377.528.973 acciones de la Serie A de SM Chile S.A., que corresponden al total de acciones de dicha serie de propiedad de LQIF.

En el 2004, Banco de Chile tomó parte en un programa de recompra de 2,5% del total de acciones comunes emitidas. Como resultado de la recompra de acciones, el derecho a voto y los derechos económicos de LQIF asociados a su inversión en Banco de Chile (y SM Chile) aumentaron a un 53,5% y 29,9%, respectivamente.

El 2 de agosto de 2005, en una oferta pública, Banco de Chile recolocó 1.701.994.590 acciones en el mercado, equivalentes a un 2,5% del total de acciones comunes emitidas. Como resultado de la recolocación de acciones, el derecho a voto y los derechos económicos de LQIF asociados a su inversión en Banco de Chile (y SM Chile) disminuyeron a un 52,2% y un 29,2%, respectivamente.

El 11 de mayo del año 2006 Banco de Chile emitió 957.781.060 acciones correspondientes a la capitalización del 30% de su utilidad neta de 2005. Como consecuencia de la emisión de acciones LQIF recibió 488.389.780 nuevas acciones suscritas y pagadas de Banco de Chile y su derecho a voto y sus derechos económicos en el banco quedaron en un 52,1% y un 29,5%, respectivamente.

El 10 de mayo del año 2007, Banco de Chile emitió 882.459.200 acciones correspondientes a la capitalización del 30% de su utilidad neta de 2006. Como consecuencia de la emisión de acciones, LQIF recibió 449.981.809 nuevas acciones suscritas y pagadas de Banco de Chile y su derecho a voto y sus derechos económicos en el banco quedaron en un 52,1% y un 29,7%, respectivamente.

El 31 de mayo de 2007, los accionistas de LQIF, reunidos en una Junta Extraordinaria, acordaron aumentar el capital social mediante de la emisión de 27.931.936 nuevas acciones sin valor nominal, por un monto de M$55.000.000. De esta forma, el capital social quedó conformado por un monto de M$526.118.744 dividido en 448.700.000 acciones de una misma serie, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

Posterior a un aumento de capital de Banco de Chile efectuado durante 2007, LQIF concurrió con M$54.397.781 (histórico), representado por 1.311.422.702 nuevas acciones. Como consecuencia, LQIF aumentó su derecho a voto y sus derechos económicos en el banco, a un 52,5% y un 30,7%, respectivamente.

El 19 de julio de 2007 Quiñenco celebró con Citigroup un Contrato Marco de Asociación (el "Contrato Marco") que establece una asociación estratégica de sus negocios y servicios financieros en o respecto de Chile. Los aspectos más relevantes de esta asociación son:

a) Quiñenco y Citigroup serán accionistas de LQIF e inicialmente Citigroup poseería el 32,96% de las acciones de LQIF y podría incrementar su participación hasta el 50% en los 28 meses posteriores a la fecha de cierre, en enero de 2008.

b) Se consideró el aporte de los activos de Citigroup en Chile a la asociación

Actividades y Negocios de la Sociedad

estratégica, valorizados en US$ 893 millones por el interés inicial de un 32,96% en LQIF.

c) La fusión de Banco de Chile y los negocios financieros de Citigroup en Chile, hecho que fue aprobado en sendas Juntas Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de diciembre de 2007, con efecto y vigencia a contar del 1 de enero de 2008. Los activos de Citigroup en Chile constituían un 10,5% del banco fusionado.

d) Citigroup adquirió los negocios que Banco de Chile mantenía en los Estados Unidos por US$ 130 millones.

De conformidad con lo previsto por el Contrato Marco, en sendas Juntas Extraordinarias de Accionistas de LQIF y de Citigroup Chile II S.A., subsidiaria chilena de Citigroup ("Citigroup Chile II"), celebradas el 27 de diciembre de 2007, se aprobó la fusión por incorporación de Citigroup Chile II en LQIF, con efecto y vigencia a partir del 1 de enero de 2008. Para llevar a efecto esta fusión, se aumentó el capital de LQIF en M$315.556.286, aumento que se enteró y pagó mediante la emisión de 220.558.398 nuevas acciones nominativas, sin valor nominal, de la serie "LQIF-B", que se destinaron a pagar a los accionistas de Citigroup Chile II el aporte del patrimonio que esta sociedad efectuó a LQIF con motivo de la fusión de ambas sociedades.

Durante el año 2008, LQIF adquirió un total de 1.455.206.358 acciones de Banco de Chile, a un precio promedio ponderado de $41.82 y 656.756.464 acciones de SM-Chile Serie B a un precio promedio ponderado de $62,34, con lo que la participación directa e indirecta en Banco de Chile se incrementó desde un 57.45% a un 61,68%.

En el año 2010, Quiñenco y sociedades subsidiarias vendieron a Citigroup Chile S.A. 57.035.400 acciones de la serie "LQIF-C" y 57.035.401 acciones de la serie "LQIF-D", emitidas por LQIF, con lo cual Quiñenco y Citigroup Chile S.A. alcanzan una participación de un 50,0% cada una en LQIF.

Con fecha 30 de marzo de 2011, la subsidiaria Banco de Chile informa en relación con la emisión de 3.385.049.365 acciones de pago que se efectuará conforme a lo determinado por la Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el día 20 de enero de 2011, que el Directorio de Banco de Chile en Sesión Ordinaria Nº BCH 2.730 de fecha 30 de marzo de 2011, acordó fijar el precio de colocación de las acciones de pago, en virtud de las atribuciones aprobadas por la citada Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cantidad de $62 por cada una de las acciones que serán ofrecidas a los accionistas de Banco de Chile en los Períodos de Oferta Preferente Ordinario y Especial.

En relación a lo anterior, el Directorio de LQIF, en sesión Extraordinaria de fecha 30 de marzo de 2011, acordó renunciar a su Derecho de Suscripción Preferente en el Período de Oferta Ordinario de las acciones de Banco de Chile, por lo tanto, LQIF renuncia a su derecho de suscribir la cantidad de 1.398.023.524 acciones de pago de Banco de Chile, las cuales fueron subastadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, proceso que terminó de materializarse en el mes de abril de 2011.

En mayo de 2011 el Banco Central de Chile acordó en consejo nº1609E-01-110513 determinar el precio de enajenación de las opciones de suscripción de acciones emitidas por el Banco de Chile con motivo del aumento de capital acordado el 20 de enero de 2011, correspondientes al accionista SAOS S.A. por las acciones que se encuentran prendadas a su favor. Las referidas opciones fueron ofrecidas a los accionistas Serie A, B y D de SM Chile en el "Periodo de Oferta Preferente Especial", que se inició el 16 de mayo y concluyó el 14 de junio de 2011. Posteriormente, el Consejo del Banco Central de Chile en sesión del día 16 de junio determinó vender en Bolsa de Valores las Opciones Remanentes correspondientes a los derechos de suscripción de acciones que corresponden al aumento de capital de Banco de Chile de que es titular SAOS S.A. y que no fueron adquiridas en el Periodo de Oferta Preferente Especial.

En mayo de 2011 el Directorio de LQIF acordó colocar en Bolsa de Valores las opciones de suscripción que le correspondían por su prorrata respecto de las opciones mencionadas en el punto anterior.

El proceso de aumento de capital de Banco de Chile finalizó el 19 de julio de 2011.

Con todo, la participación en Banco de Chile de LQ Inversiones Financieras S.A. y su subsidiaria Inversiones LQ SM

Limitada, se vio diluida a un 59,32% al 31 de diciembre de 2011.

Con fecha 13 de septiembre de 2012, Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria N° 2.761, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de accionistas para el día 17 de octubre de 2012 con el objeto de proponer el aumento de capital social en la cantidad de M$250.000.000, mediante la emisión de acciones de pago que deberán suscribirse y pagarse al precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta y modificar los estatutos del Banco adoptando los demás acuerdos necesarios para hacer efectiva la reforma de estatutos que se acuerde. Las acciones de pago de esta emisión serán acciones ordinarias, tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades del ejercicio del año 2012.

El 16 de octubre de 2012, LQIF confirmó a Banco de Chile que suscribiría y pagaría la totalidad de las acciones "Banco de Chile-T" que le correspondan a prorrata en el respectivo Período de Oferta Preferente Ordinario. Asimismo, confirmó que LQIF tiene la intención de ceder y transferir, en el Período de Oferta Preferente Especial, la totalidad de su derecho a adquirir opciones de suscripción de las acciones que correspondan al accionista Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS SA, prendadas a favor del Banco Central de Chile.

El 21 de diciembre de 2012 LQIF adquirió la totalidad las acciones "Banco de Chile –T" que le correspondían a prorrata de su participación en el Periodo de Oferta Preferente Ordinario, el precio de colocación de dichas acciones fue de $64.

Una vez completado el proceso de aumento de capital, habiendo renunciado LQIF a sus derechos de suscripción preferente en el período de oferta preferente especial y habiendo enajenado una cantidad mínima de acciones de "Banco de Chile-T", al 31 de diciembre de 2014, LQIF mantiene en forma directa e indirecta una participación de 58,41% de los derechos de propiedad en el Banco.

Con fecha 09 de enero de 2014, mediante hecho esencial fue informado al mercado que, en sesión de Directorio, de igual fecha, se acordó llevar adelante el proceso de ofrecer en venta, mediante una oferta secundaria, de hasta 6.900.000.000 de acciones de Banco de Chile, en el mercado local y en los Estados Unidos de América mediante el programa de American Depositary Shares del Banco de Chile. Además, se indicó que la operación descrita no alteraría la situación de control de LQIF en dicho Banco.

Con fecha 28 de enero de 2014, en sesión de Directorio, luego de haber finalizado el roadshow del proceso de oferta secundaria antes señalado y de ser analizado el resultado del proceso de subasta mediante el libro de órdenes concluido e informado por los agentes colocadores, se aprobó un precio para la referida colocación secundaria u oferta de venta de 6.700.000.000 de acciones de Banco de Chile, en el mercado local y en los Estados Unidos de América mediante el programa de American Depositary Shares del Banco de Chile, de $67 por acción, renunciando al precio mínimo de la colocación y declarando exitosa la oferta de venta. La subasta se materializó el día 29 de enero de 2014.

Con el fin de evitar diluir la participación directa e indirecta de LQIF en Banco de Chile por debajo de un 51% hacia el año 2019, y así dar cumplimiento con el pacto de accionistas suscrito entre Quiñenco y Citigroup, durante el año 2017 se adquirieron un total de 199.894.115 acciones de Banco de Chile, con lo cual dicha participación ascendió a un 51,20% al 31 de diciembre de 2017.

El 30 de abril de 2019 se pagó el valor contractual total de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile. Con dicha extinción, SM Chile y la subsidiaria Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., se disolvieron por el solo ministerio de la Ley. Con este hecho, los accionistas de SM Chile, entre los cuales se encontraban LQIF y su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada, se adjudicaron las acciones que SM Chile mantenía en Banco de Chile, hecho que ocurrió el 6 de junio de 2019. Con ello, LQIF (y su subsidiaria Inversiones LQ-SM) pasaron a tener en conjunto una participación en los derechos sociales y económicos en el Banco, de un 51,15%.

Actividades y Negocios de la Sociedad

Descripción de LQIF

LQIF es una sociedad de inversiones y como tal no participa directamente en ningún mercado. Al 31 de diciembre de 2023, su inversión está concentrada íntegramente en el sector bancario, mediante la participación directa e indirecta a través de su subsidiaria Inversiones LQ-SM Limitada, que mantiene en el Banco de Chile. Al 31 de diciembre de 2023, LQIF y su subsidiaria Inversiones LQ SM Limitada, mantienen una participación directa e indirecta en Banco de Chile, de 51,15%.

Propiedad y Seguros

LQIF no es propietaria de ningún inmueble, desarrollando sus actividades en instalaciones bajo contrato de arrendamiento. Por ende, no mantiene contratos de seguros reales.

Marcas y Patentes

La Sociedad no tiene registradas marcas comerciales o patentes de invención propias, y no utiliza otras marcas o patentes.

Clasificación de Riesgo Local

Humphreys: AAA con perspectivas estables

Feller Rate: AA+ con perspectivas estables

Clasificación de Riesgo Internacional

Standard&Poor's: A-/Negativo/A-2

Sector Económico en que la Sociedad Desarrolla sus Actividades

Mediante su participación mayoritaria en el Banco de Chile, LQIF concentra sus actividades en la industria financiera chilena. A continuación, se describe brevemente el entorno económico de la industria en la que el Banco de Chile desarrolla sus actividades.

Entorno Económico y Financiero

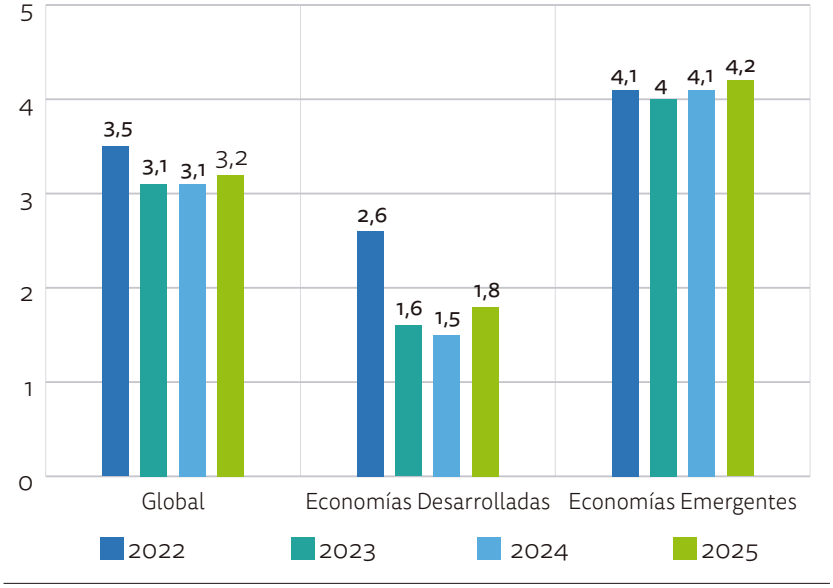
Escenario internacional

En el transcurso de 2023, la economía global registró una serie de ajustes. De acuerdo a las estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), la tasa de crecimiento de la actividad global habría caído desde 3,5% en 2022 a un 3,1% en 2023, debido a factores tales como las disrupciones generadas por la guerra en Ucrania, la pérdida de poder adquisitivo a raíz de la inflación, y los efectos de las mayores tasas de interés.

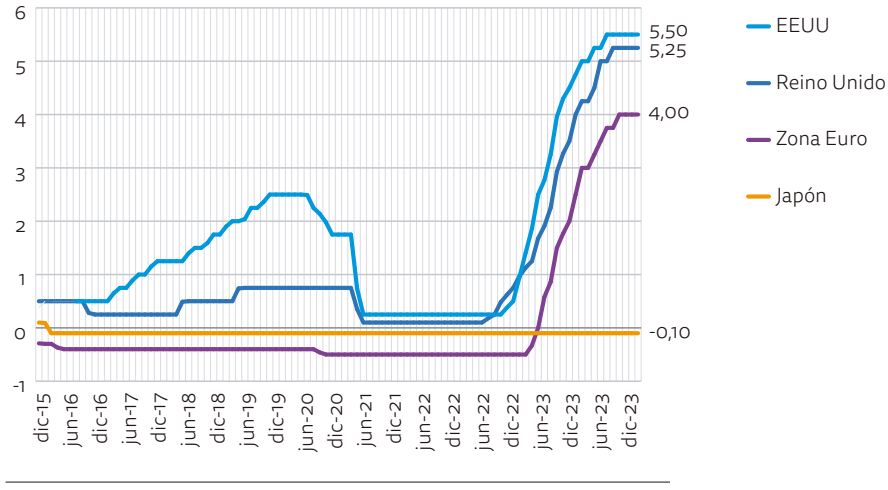
En este contexto, de acuerdo a las estimaciones realizadas por dicha entidad, las economías desarrolladas habrían crecido un 1,6% en 2023 (desde un 2,6% en 2022), ralentización originada principalmente en un menor dinamismo de la Unión Europea, región donde el PIB habría aumentado un 0,7% (versus el 3,3% de 2022). Por su parte, el crecimiento de las economías emergentes habría permanecido relativamente estable (4,0% en 2023, versus 4,1% en el año previo), debido a los efectos contrapuestos de la menor actividad en América Latina y la mayor expansión de China, país donde el crecimiento aumentó a 5,0% (3,0% en 2022).

Esta moderación ha traído consigo una menor inflación, la que, de acuerdo al escenario del FMI, habría descendido a 6,9% en 2023 (desde 8,7% en el año previo) producto de, entre otros factores, el endurecimiento de la política monetaria en diversas partes del mundo, con tasas de referencia alcanzando máximos en décadas. En este contexto, destacó el caso de la Reserva Federal en los EE.UU., país donde la Tasa de Fondos Federales aumentó hasta el rango 5,25% - 5,50%, subiendo en 525 puntos base desde el primer trimestre de 2022 y alcanzando el mayor valor desde 2001. Una acción similar fue llevada a cabo por el Banco Central Europeo, entidad que implementó un ciclo de alzas de 450 puntos base desde mediados de 2022, elevando el tipo rector a 4,5% al cierre de 2023, valor que, al igual que en el caso de los EE.UU., no se alcanzaba desde 2001. A su vez, el alza de tasas en países desarrollados fue uno de los determinantes del fortalecimiento (debilitamiento) de las monedas en los países desarrollados (emergentes).

Tasa de crecimiento PIB (a/a, %)



Tasa Política Monetaria Internacional (%)



Las perspectivas para la economía global en 2024 apuntan a un crecimiento moderado, con una tasa estimada en 2,9%, situándose por debajo del promedio histórico (2000–2019) de 3,8%. En cuanto a la inflación, se estima que disminuya hasta un 5,8% en 2024, debido al endurecimiento de la política monetaria de los países y a los menores precios de las materias primas.

Escenario local

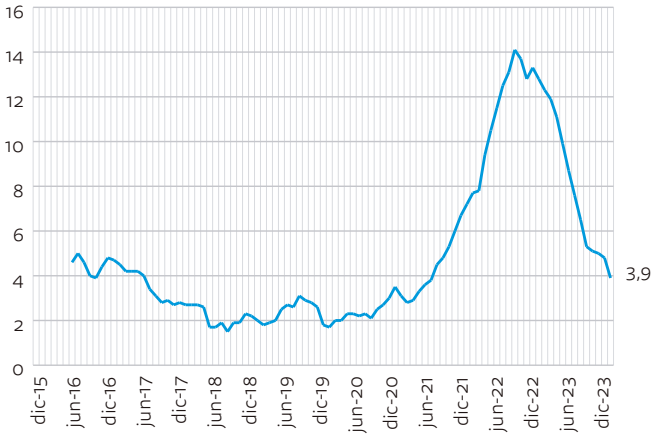
En 2023, la economía chilena habría anotado un crecimiento cercano a cero. Dicha cifra se habría explicado por tasas de crecimiento negativas interanuales entre el primer y tercer trimestre, con una recuperación hacia el cierre de año. Sin embargo, dicho resultado fue mejor al esperado a inicios de año, ya que diversas encuestas de expectativas anticipaban una tasa de caída cercana a 1,5%.

La recesión que experimentó la economía chilena fue producto de varios factores. Uno de ellos es la normalización de la liquidez tras el retiro de los estímulos monetarios implementados durante la pandemia, lo que generó un efecto más marcado en la demanda interna, tanto en consumo como en inversión. En la misma dirección, la normalización de la política fiscal, que se tradujo en una mejora del balance en 2022, también generó un impacto en la actividad interna. En tercer lugar, el proceso de ajuste monetario que se llevó a cabo en el país, con alzas de la Tasa de Política Monetaria entre 2021 y 2023 (desde 0,5% a 11,25%), fue otro factor determinante en la normalización cíclica.

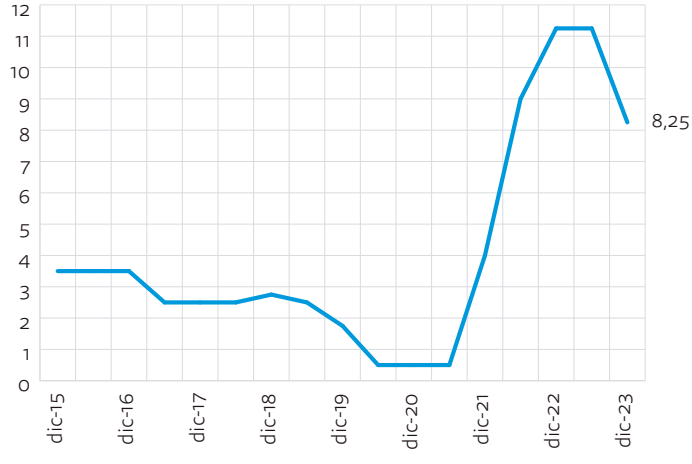
En este contexto, el Banco Central estimó en el Informe de Política Monetaria de diciembre, que la economía chilena habría tenido un crecimiento de 0% en 2023, compuesto por una caída de 4,6% de la demanda interna (producto de la contracción de igual magnitud en el consumo privado), compensada por una mejora de la balanza comercial. A raíz de este ajuste se generó una importante corrección en el déficit externo de la economía chilena, lo cual se habría visto reflejado en la caída del déficit de cuenta corriente desde un 9,0% del PIB en 2022 a un 3,3% en 2023. Asimismo, la normalización en las holguras también se vio reflejada en el mercado laboral, dado el aumento en la tasa de desocupación desde 7,9% en 2022 a 8,7% en 2023.

Por su parte, la inflación presentó una normalización en el transcurso del año, acumulando un alza de 3,9% en el ejercicio 2023, por debajo del 12,8% y 7,2% observado en 2022 y 2021, respectivamente. Dicha tendencia obedeció a diversos factores, entre los que destacaron los efectos rezagados de la política monetaria, la apreciación promedio del tipo de cambio (en relación al año previo) y las menores presiones de precios externas. En este contexto, hubo una caída de todas las medidas de inflación subyacente, como aquella que excluye precios de energía y alimentos, la cual descendió a 4,1% en diciembre (desde 8,6% en diciembre de 2022), o bien la inflación de bienes transables (que representa alrededor de 60% de la canasta), que descendió desde 15,9% a 2,3% en dicho período. Asimismo, al cierre de 2023, las diversas medidas, tanto de expectativas como

IPC



Tasa Política Monetaria Local (%)



de compensaciones inflacionarias, volvieron a presentar un anclaje a la meta de 3,0% del Banco Central.

La tendencia decreciente de la inflación permitió que el Banco Central iniciara un proceso de normalización en las condiciones monetarias. Es así como llevó a cabo reducciones de la TPM por 300 puntos base entre julio y diciembre, situándola en 8,25% al cierre de año. De acuerdo a lo señalado en el Informe de Política Monetaria de diciembre, en el transcurso de 2024 existirían reducciones adicionales en la tasa de Política Monetaria.

Para el año 2024, se estima un crecimiento del PIB de 1,5%, cifra que aún estaría por debajo de la tendencia de largo plazo del país, con una inflación que se ubicaría en torno a la meta del Banco Central (3,0%). En relación a la Tasa de Política Monetaria, se esperan reducciones adicionales en la tasa rectora, hacia niveles cercanos a 4,5%, en torno al valor neutral de esta variable.

Industria bancaria

Durante 2023, la actividad crediticia se mantuvo contenida, toda vez que la cartera total de colocaciones de la industria, sin considerar las cifras de filiales en el exterior, registró un crecimiento nominal anual de 3,2%, por debajo del 10,1% alcanzado en 2022. En términos reales, la cartera de colocaciones totales registró una contracción de 1,5% en 2023, la que se compara con una caída de 2,8% en 2022.

Este decrecimiento se explica principalmente por el desempeño de las colocaciones comerciales, las que registraron una disminución de 3,7% en términos reales, afectadas por el panorama económico, marcado tanto por la incertidumbre en torno a dos procesos constituyentes consecutivos –cuya finalización fue en diciembre de 2023– como por una serie de reformas impulsadas por el gobierno, destinadas a introducir cambios significativos en ámbitos económicos clave. Estos factores habrían disuadido a las empresas de emprender proyectos de inversión a largo plazo, lo que se refleja en la formación bruta de capital fijo, que disminuiría en torno al 1,9% en 2023.

Concurrente con esta evolución de las colocaciones comerciales, los créditos de consumo se vieron afectados por un ciclo monetario contractivo que permaneció por más tiempo de lo esperado, aumentando así los costos de endeudamiento y generando efectos de segunda vuelta en el consumo privado, el que se habría contraído un 4,6% en 2023, en un contexto de debilidad de la demanda de bienes y servicios, de las elevadas tasas de interés y del aumento del desempleo. Con todo, las colocaciones de consumo anotaron una contracción de 2,3% en términos reales, disminución en parte compensada por el efecto positivo y no recurrente de la consolidación de créditos automotrices por parte de un banco local en el 3T23.

Las colocaciones de vivienda, por su parte, registraron una expansión por sobre la inflación y equivalente a un 2,4% real, pese al escenario de tasas de interés prevaleciente durante el año y que debilitaron la demanda por este tipo de financiamiento.

En este entorno, las encuestas crediticias trimestrales del Banco Central dieron cuenta de un debilitamiento de la demanda de préstamos comerciales por parte de grandes empresas y pymes a lo largo de 2023, mientras que las condiciones de oferta se mantuvieron restrictivas, particularmente para aquellos sectores de actividad más afectados por la recesión económica. En cuanto a las personas, la demanda por colocaciones de consumo se recuperó ligeramente a partir del 2T23, mientras que las condiciones de oferta no registraron cambios significativos durante el año.

Respecto a los pasivos, los depósitos a la vista continuaron con su proceso de ajuste al anotar una caída real de 6,8% en comparación con un año atrás. Sin embargo, el decrecimiento se ha ralentizado a lo largo de 2023, lo que indica que la relación de depósitos a la vista sobre colocaciones, de 28,2% a diciembre de 2023, se acerca a los niveles históricos y de equilibrio, de aproximadamente un 26%. Los depósitos a plazo, en tanto, anotaron una disminución de un 1,3% en términos reales, lo que también da cuenta de una desaceleración significativa en comparación con las tasas de expansión observadas en 2022 y parte de 2023. La deuda emitida, por su parte, se contrajo ligeramente por debajo de la inflación.

En materia de solvencia, la industria bancaria continúa avanzando en la implementación de Basilea III, de acuerdo al calendario normativo. La ratio de patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo alcanzó al 15,7% a septiembre de 2023 (última información disponible), superando también el 15,6% registrado a diciembre de 2022. Cabe mencionar que durante 2023 se activó el buffer contracíclico y los cargos por Pilar II, los cuales comenzarán a exigirse durante 2024.

En cuanto a resultados, la industria alcanzó una utilidad neta de $4.567 mil millones en 2023, lo que implica una disminución de $930 mil millones en comparación con el cierre de 2022, equivalente a un 16,9%. En el ejercicio estuvieron presentes algunos factores exógenos y positivos, principalmente las elevadas tasas de interés e inflación por sobre el rango meta del Banco Central. Así, el indicador de rentabilidad sobre patrimonio promedio alcanzó a 15,4%, por debajo del 21,1% observado en 2022. Sin embargo, si se reconociera el efecto de la inflación sobre el capital (corrección monetaria), el indicador de rentabilidad alcanzaría a un 11,3% en 2023, mayor al 8,1% registrado en el ejercicio previo.

Los ingresos operacionales anotaron una leve alza de 0,2% respecto al ejercicio previo, principalmente por el buen desempeño en materia de resultado financiero neto, asociado a posiciones de moneda extranjera y en comisiones netas. Estos efectos fueron compensados por la menor inflación del periodo. Con todo, la razón de ingresos operacionales sobre colocaciones promedio disminuyó desde un 7,0% alcanzado en 2022 a un 6,6% en 2023.

En un escenario donde los márgenes se han comprimido y la actividad crediticia no repunta, la industria continúa realizando esfuerzos en materia de eficiencia y productividad. De lo anterior da cuenta su desempeño en materia de gastos operacionales, los que anotaron un aumento de 7,8%, situándose por debajo de la variación de la UF promedio del ejercicio, equivalente a 8,9%. El aumento nominal de los gastos operacionales obedece principalmente a mayores gastos de administración y remuneraciones, ambos afectados por la inflación. Adicionalmente, en 2023 se comenzaron a gravar los servicios con IVA, lo que explica también parte del incremento en gastos de administración. Lo anterior, junto al deterioro de los ingresos operacionales, situaron al indicador de eficiencia en 43,6%, por sobre el 40,6% registrado en 2022.

El gasto por pérdidas crediticias, por su parte, registró una contracción de 0,5% anual, alcanzando los $3.246 mil millones. La dinámica en esta materia fue diferente a la de años previos y concurrente con la normalización de los niveles de liquidez y de los indicadores de morosidad, disminuyendo así la necesidad de la industria de recurrir al mecanismo de provisiones adicionales para reflejar las condiciones reales de crédito de la economía. En este contexto, las colocaciones con morosidad mayor a 90 días representaron un 2,13% del total de colocaciones, por sobre el 1,68% alcanzado al cierre de 2022. En tanto, el indicador de gasto por pérdidas crediticias sobre colocaciones promedio se elevó hasta un 1,31%, por debajo del 1,40% de 2022.

Finalmente, los impuestos explican parte importante del desempeño anual, toda vez que registraron un aumento de 47,6% en 2023, principalmente por una mayor base imponible como resultado de la menor inflación del ejercicio.

Para 2024 las expectativas sobre la evolución de la banca local son las siguientes:

En cuanto al crecimiento en colocaciones, se prevé una recuperación debido al repunte de la economía, especialmente impulsado por el mejor desempeño del consumo, que compensaría una ligera contracción de la inversión. Por lo tanto, esperamos un alza real en el rango de 2,0% – 2,5% para el portafolio de la industria, que estaría conducida tanto por colocaciones de consumo como de vivienda, las que crecerían en el límite superior del rango, y las colocaciones comerciales, que aumentarían ligeramente por debajo del límite inferior, excluyendo las operaciones de las filiales en el exterior.

Desde el punto de vista del financiamiento, dado que los depósitos a la vista habrían convergido a niveles normales en 2023, esperamos una expansión anual real en línea con el crecimiento del PIB, acercándose gradualmente a una relación de reciprocidad sobre colocaciones en el rango de 25% a 26%. En cambio, dada la disminución de las tasas de interés y la menor compensación por inflación para los clientes, así como presiones inminentes en materias de liquidez y capital para ciertos actores, se espera que los bancos aumenten el financiamiento de largo plazo en lugar de depósitos a plazo. Por lo tanto, vemos que los depósitos a plazo disminuirán en el margen, mientras la deuda emitida debería aumentar en línea con el crecimiento de las colocaciones.

En cuanto a la utilidad neta, el MNI de la industria se verá afectado por factores mixtos, tales como: (i) el impacto negativo del fin de la FCIC, (ii) un efecto positivo de menores tasas de interés de corto plazo en el fondeo, y (iii) el retorno de la inflación en torno al 3,0%. Por ello, esperamos que el MNI se sitúe en el rango de 3,2% a 3,5% en 2024. El riesgo de crédito, la cartera morosa y las pérdidas crediticias esperadas, deberían reflejar el efecto de una mejora en las perspectivas económicas, pero aún limitadas, y de la adopción de la metodología estandarizada de provisiones para consumo. Por lo tanto, se prevé un gasto por pérdidas crediticias sobre colocaciones promedio en torno a 1,4% y una cartera morosa en niveles de 2,2%.

Balance del Sistema Bancario
(Cifras en millones de pesos, incluyen filiales en el exterior)

BALANCE	2022	2023	VAR. %
TOTAL ACTIVOS	**396.716.471**	**401.355.353**	**1,2%**
Colocaciones	243.485.431	252.977.430	3,9%
a costo amortizado	243.218.636	252.774.198	3,9%
a valor razonable	266.795	203.232	-23,8%
Inversiones financieras	66.270.855	71.334.851	7,6%
TOTAL PASIVOS	**368.456.988**	**369.479.817**	**0,3%**
Depósitos Vista	83.333.733	82.237.630	-1,3%
Depósitos a Plazo	107.047.649	112.571.869	5,2%
Instrumentos financieros de deuda emitidos	55.919.621	58.197.430	4,1%
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	9.570.791	10.269.818	7,3%
TOTAL PATRIMONIO	**28.259.483**	**31.875.536**	**12,8%**

Resultados del Sistema Bancario
(Cifras en millones de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	2022	2023	VAR. %
Total Ingresos Operacionales	**16.388.782**	**16.425.675**	**0,2%**
Ingreso neto por intereses	7.879.398	9.651.764	22,5%
Ingreso neto por reajustes	4.735.369	2.183.089	-53,9%
Ingreso neto por comisiones	2.474.766	2.712.041	9,6%
Resultado financiero neto	995.923	1.539.481	54,6%
Resultado por inversiones en sociedades	46.314	54.915	18,6%
Resultado de activos no corrientes para la venta	-1.827	20.299	-
Otros ingresos operacionales	258.839	264.086	2,0%
Total Gastos Operacionales	**-6.649.694**	**-7.165.644**	**7,8%**
Gastos por pérdidas crediticias	**-3.261.815**	**-3.245.852**	**-0,5%**
Resultado antes de impuestos	**6.477.273**	**6.014.179**	**-7,1%**
Impuestos	-980.140	-1.447.035	47,6%
Resultado del ejercicio	**5.497.133**	**4.567.144**	**-16,9%**
Resultado atribuible a los propietarios	5.395.585	4.489.697	-16,8%
Interés no controlador	101.548	77.447	-23,7%

INDICADORES	2022	2023
Retorno sobre Patrimonio Promedio	21,1%	15,4%
Ingresos Operacionales / Colocaciones promedio	7,0%	6,6%
Eficiencia	40,6%	43,6%
Provisiones por Riesgo / Colocaciones Promedio	1,4%	1,3%
Patrimonio Efectivo / Activos Ponderados por Riesgo	15,6%	15,7%*

*A septiembre de 2023

Estado de Resultados Consolidado Banco de Chile y Subsidiarias

	31 DE DICIEMBRE DE 2023 MM$	31 DE DICIEMBRE DE 2022 MM$
Ingreso neto por intereses	1.546.916	1.279.666
Ingreso neto por reajustes	343.744	955.880
Ingreso neto por comisiones	545.278	531.619
Resultado financiero neto	467.765	303.385
Otros ingresos operacionales	93.573	45.243
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**2.997.276**	**3.115.793**
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(582.684)	(528.226)
Gastos de administración	(408.844)	(355.274)
Depreciación y amortización	(92.308)	(84.205)
Deterioro de activos no financieros	(1.762)	(77)
Otros gastos operacionales	(32.905)	(27.701)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(1.118.503)**	**(995.483)**
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE PÉRDIDAS CREDITICIAS	**1.878.773**	**2.120.310**
Gasto por Pérdidas Crediticias	(361.251)	(435.118)
RESULTADO OPERACIONAL	**1.517.522**	**1.685.192**
Impuesto a la renta	(273.887)	(275.757)
UTILIDAD CONSOLIDAD DEL PERIODO	**1.243.635**	**1.409.435**

Utilidad Neta

La utilidad neta de Banco de Chile alcanzó los $1.243.635 millones a diciembre de 2023, representando una disminución de 11,8% ($165.800 millones) respecto a lo alcanzado a diciembre de 2022. Los principales factores que explican esta variación son: (i) un aumento en los gastos operacionales por $123.020 millones, producto del efecto de la inflación en partidas indexadas a UF, principalmente remuneraciones, lo que se sumó a efectos no recurrentes asociados al cierre anticipado de convenios colectivos, junto a mayores indemnizaciones. Otras partidas, principalmente relacionadas a TI y a castigos operacionales, también mostraron un incremento en relación con 2022; (ii) una disminución anual de $118.517 millones en los ingresos operacionales, explicada principalmente por la fuerte caída de la inflación, del 13,3% en 2022 versus 4,8% en 2023 (medido como variación de UF), lo que resultó en una disminución de los ingresos de no clientes. Lo anterior, fue compensado en cierta medida por mayores ingresos de clientes, respaldados por una mayor contribución de los depósitos, los ingresos por colocaciones y los ingresos por comisiones.

Estos factores fueron parcialmente compensados por una disminución de $73.867 millones en el gasto por pérdidas crediticias, la que se asocia a dos efectos opuestos: (i) el establecimiento de provisiones adicionales en 2022, que significaron una elevada base de comparación en relación con la falta de constitución de provisiones adicionales en 2023, y (ii) el efecto del crecimiento de las colocaciones y un comportamiento de pago más normalizado en el segmento de Banca Minorista en 2023. A lo anterior, se suma el efecto de la disminución anual de $1.870 millones de los impuestos a las ganancias, asociado a factores subyacentes mixtos: la reducción de los ingresos antes de impuestos y el aumento de las deducciones fiscales, esto último compensado, en parte, por el impacto de una menor inflación en la base imponible, toda vez que el efecto de la inflación en el patrimonio es deducible de impuestos bajo el sistema tributario chileno.

Por su parte, el retorno sobre patrimonio promedio se ubicó en 25,1%, inferior al 31,4% registrado en el ejercicio anterior. Es importante tener en cuenta que una inflación persistentemente elevada afecta negativamente al valor real del capital y reservas, por lo cual es importante considerar que el retorno sobre el patrimonio promedio ajustado por inflación (calculado como la utilidad neta menos la corrección monetaria del capital y reservas dividido por patrimonio promedio) alcanzó a un 20,6% y 19,3% al cierre del año 2023 y 2022, respectivamente.

Ingresos Operacionales

Los ingresos operacionales de Banco de Chile alcanzaron los $2.997.276 millones a diciembre de 2023, registrando una disminución de 3,8% ($118.517 millones) respecto del ejercicio anterior. Los principales factores detrás de este resultado fueron:

(i) Una disminución anual de $341.592 millones en la contribución de la exposición estructural activa neta en UF, que cubre el patrimonio neto de los accionistas frente a la inflación, resultado de una tasa de inflación que (medida como variación de UF) disminuyó del 13,3% en 2022 al 4,8% en 2023, efecto que se vio parcialmente compensado por mayores saldos patrimoniales.

(ii) Una contracción anual de $62.398 millones en los ingresos provenientes del negocio de Tesorería. Los principales factores subyacentes a este desempeño, pueden resumirse de la siguiente manera: una disminución anual de $63.990 millones en la gestión de las mesas de Trading y de Inversiones, explicada principalmente por: (i) el efecto de una menor inflación en la cartera de renta fija parcialmente denominada en UF, (ii) cambios desfavorables en las tasas de interés de mediano y largo plazo durante el 2023, que condujeron a ajustes negativos del valor razonable tanto de los valores de renta fija como de derivados mantenidos para negociación, tendencia que se invirtió parcialmente a finales de 2023, lo que se potenció con un efecto de base de comparación, ya que 2022 fue un año extraordinario para las posiciones de negociación, (iii) menores ingresos por la gestión de la posición en moneda extranjera, debido a una alta base de comparación relacionada con una mayor volatilidad en 2022, y (iv) menores resultados de CVA/DVA, desde un ingreso neto de $5.215 millones en 2022, a una pérdida neta de $428 millones en 2023. Adicionalmente, se registraron menores ingresos por $3.322 millones y $663 millones por operaciones de derivados y en la mesa de balance (ALM), respectivamente.

(iii) Una disminución anual de $ 3.793 millones por servicios de Asesoría Financiera, por efecto del panorama económico prevaleciente, caracterizado por el debilitamiento de la confianza empresarial y las altas tasas de interés, lo que resultó en menores fusiones, adquisiciones, y colocaciones de bonos en el mercado local.

(iv) Una disminución anual de $3.192 millones de ingresos por comisiones provenientes del negocio de corretaje de bolsa, principalmente producto de un descenso anual del 5,0% en el volumen de intermediación de acciones, en línea con las preferencias de los inversionistas, que se trasladaron a inversiones en renta fija, a la espera de la corrección a la baja de las tasas de interés.

(v) Una disminución anual de $2.858 millones en ingresos por comisiones por administración de fondos mutuos. Esta disminución se asocia en gran medida a cambios en las preferencias de los inversionistas en 2023, que han preferido fondos de menor margen, como los de renta fija, dadas sus expectativas de una corrección a la baja de las tasas de interés locales.

Estos efectos, fueron levemente compensados por:

(i) Una mayor contribución de los depósitos a la vista al costo de financiamiento, por $98.780 millones, explicada principalmente por las mayores tasas de interés promedio, tanto en moneda local como extranjera, en 2023, comparadas con 2022, en línea con las medidas monetarias adoptadas por los bancos centrales de todo el mundo para hacer frente a la inflación. El efecto positivo de las tasas de interés se vio compensado en cierta medida por una disminución anual del 17,4% en los saldos promedio de los depósitos a la vista.

(ii) Mayores ingresos por colocaciones, por $78.627 millones, principalmente derivados del mejor desempeño de los créditos de consumo en 2023, los que se tradujeron en ingresos adicionales por $49.967 millones. Lo anterior, se sustentó en el aumento de los spreads de crédito (+38 pb.) y en el aumento de los saldos promedio (+9,5%). A ello, se sumaron, en menor medida, mayores ingresos por $20.596 millones anuales de colocaciones para la vivienda, influenciados principalmente por los saldos promedio, que crecieron un 9,2% en 2023 en comparación con 2022, sumado a mayores spreads de crédito (+11 pb.). Por último, los ingresos por créditos comerciales aumentaron

en $10.543 millones, a pesar de que los saldos promedio se mantuvieron prácticamente estables en 2023 en comparación con 2022.

(iii) Un incremento anual de $34.334 millones por depósitos a plazo. Este avance fue consecuencia de: (i) mayores márgenes logrados desde mediados de 2023, resultado de una estrategia de precio que capturó brechas de valor como parte de las iniciativas de eficiencia, y (ii) saldos promedio de Depósitos a Plazo, que se expandieron un 30,0% anualmente, dado el mayor apetito por este producto de parte de los inversionistas, resultante de las mayores tasas de interés locales de corto plazo.

(iv) Un aumento anual de $18.867 millones por corretaje de seguros, debido principalmente a la expansión anual de 14,2% en las primas intermediadas, las que a su vez se han visto favorecidas en gran medida por la positiva evolución de las ventas de seguros en el segmento de banca minorista.

(v) Un aumento anual de $17.237 millones por comisiones de servicios transaccionales. Este desempeño se relaciona principalmente con comisiones de tarjetas de crédito, las que aumentaron en $10.017 millones durante el año, principalmente por un incremento de 14,3% en la facturación de las transacciones.

(vi) Un mayor ingreso financiero neto anual de filiales por $4.019 millones, asociado a mayores resultados de la cartera de renta fija administrada por la filial de corretaje de bolsa.

(vii) Un incremento anual de $3.353 millones en comisiones por originación de créditos, créditos contingentes y prepagos de crédito, favorecido principalmente por la reactivación de la actividad, especialmente en Banca Minorista.

Provisiones por Riesgo de Crédito

A diciembre de 2023, Banco de Chile registró un gasto por pérdidas crediticias ascendente a $361.251 millones, lo que representa una disminución anual de $73.867 millones (17,0%) en comparación con los $435.118 millones registrados en el ejercicio anterior.

Los principales factores que explican esta disminución fueron:

(i) La decisión de no constituir provisiones adicionales en 2023 en comparación con las constituidas en 2022, por $160.000 millones. En años anteriores se reforzó la base de provisiones adicionales con el objetivo de hacer frente al potencial deterioro de la calidad crediticia, por encima de los niveles normales, desde los niveles muy positivos observados durante la pandemia, debido al exceso de liquidez no recurrente en la economía. Aunque las métricas de riesgo de crédito están convergiendo a niveles de más largo plazo, todavía no se ha evidenciado un deterioro mayor o superior al esperado, por lo que no se han establecido ni liberado provisiones adicionales en 2023.

(ii) Una disminución anual de $10.763 millones en el deterioro de activos financieros, medidos tanto a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (FVTOCI), como a costo amortizado, debido principalmente a mejores spreads de crédito, especialmente concentrados en los certificados de depósito en moneda local emitidos por bancos locales como consecuencia de la reducción de la exposición.

Estos efectos se vieron compensados en parte por un aumento anual del gasto por pérdidas crediticias asociado a las colocaciones de consumo y contingentes, que puede desglosarse de la siguiente manera:

(iii) Un aumento anual de $75.898 millones en pérdidas crediticias esperadas, atribuible al deterioro general de la calidad de los activos, como resultado de un debilitamiento de los perfiles de riesgo de crédito en el segmento de Banca Minorista, lo que se tradujo en mayores provisiones por riesgo de crédito, por $109.344 millones, en línea con la tendencia al alza que mostró la morosidad concentrada principalmente en esta Banca, reflejado en la morosidad general anual, que aumentó desde un 1,08% en diciembre 2022 a un 1,43% en diciembre 2023. Lo anterior, fue compensado en cierta medida por una mejora neta de la calidad crediticia en la Banca Mayorista, generándose una disminución anual de $33.446 millones en pérdidas crediticias, debido a que algunos sectores económicos fortalecieron su condición crediticia a lo largo de 2023.

(iv) Un aumento anual de $22.268 millones debido al crecimiento del crédito (y al cambio de composición), resultado de una expansión anual de 4,1% en las colocaciones promedio, sustentado principalmente en el crecimiento anual de 6,4% en las colocaciones promedio gestionadas por el segmento de Banca Minorista y, en menor medida, por un moderado incremento anual de 0,5% en las colocaciones promedio administradas por el segmento de Banca Mayorista. De este modo, el efecto del crecimiento de las colocaciones se concentró casi en su totalidad en la Banca Minorista.

Con todo, el indicador de gasto neto por riesgo sobre colocaciones promedio registró una disminución desde 1,23% en diciembre de 2022 a 0,98% a diciembre de 2023.

Gastos Operacionales

Los gastos operacionales de Banco de Chile alcanzaron los $1.118.503 millones a diciembre de 2023, registrando un incremento de $123.020 millones, lo que representa un aumento del 12,4% en comparación con el año anterior. Este comportamiento fue consecuencia de los siguientes factores:

(i) Un incremento de $54.458 millones en gastos de personal, respecto a lo registrado en 2022, explicados por: i) un aumento anual de $39.643 millones en remuneraciones que incorpora el reconocimiento del efecto de la inflación pasada (en este caso parte de la variación del IPC observada en 2022), que compensaron el impacto de la reducción de la dotación como resultado de la revisión de la estructura organizacional y enfoque en la eficiencia, (ii) en la misma línea, mayores indemnizaciones por despido en $8.010 millones, y (iii) un incremento de $6.806 millones en beneficios y otros pagos al personal, relacionados con la aceleración en el reconocimiento de beneficios incorporados en los convenios colectivos anteriores, debido a los nuevos procesos de negociación colectiva celebrados antes de la fecha de vencimiento.

(ii) Un aumento anual $53.570 millones en gastos de administración, debido principalmente a: (i) mayores gastos relacionados con TI por $28.054 millones asociados a licencias de softwares, servicios de procesamiento de datos y mejoras de la infraestructura de tecnologías, (ii) un aumento anual de $7.475 millones en mantenimiento de activos fijos, debido tanto a la remodelación de sucursales como a la reubicación de cajeros automáticos, como resultado de una nueva asociación con un minorista local, (iii) mayores gastos de publicidad por $4.338 millones, por diferentes campañas de marketing, (iv) gastos adicionales por $3.271 millones en servicios de cobro tercerizados, ya que el IVA comenzó a gravar estos servicios en virtud de la última reforma tributaria, (v) un aumento de $2.843 millones en gastos legales vinculados principalmente al aumento observado en la morosidad y la actividad de cobranza, y (vi) un incremento de $1.796 millones en arriendos relacionados en parte con la ubicación de los cajeros automáticos.

(iii) Mayores depreciaciones y amortizaciones por $8.103 millones, en gran medida debido a una mayor amortización de los activos intangibles relacionados con las actualizaciones y desarrollos de software.

(iv) Un aumento anual de $5.204 millones por otros gastos operacionales, explicado principalmente por el aumento de los castigos derivados de mayores fraudes externos a través de tarjetas de crédito/débito y transferencias electrónicas de dinero, y por el robo sufrido por un proveedor de transporte de valores.

Con todo, el indicador de eficiencia aumentó desde 32,0% a diciembre de 2022 a 37,3% en diciembre de 2023.

Cartera de Colocaciones [1]

Al 31 de diciembre de 2023, Banco de Chile alcanzó un volumen de colocaciones de $37.600.704 millones, equivalente a un crecimiento anual de 2,5% respecto de los $36.694.804 millones registrados a diciembre de 2022. Este aumento se explicó por incrementos de 7,8% en colocaciones hipotecarias para la vivienda y de 6,3% en colocaciones de consumo, lo que fue compensado por una disminución de 1,5% en colocaciones comerciales.

Los préstamos hipotecarios para la vivienda alcanzaron $12.303.154 millones a diciembre de 2023, incrementándose en $887.000 millones (7,8%) respecto a diciembre de 2022. Esta

expansión representó un crecimiento real positivo de alrededor de un 3,0% cuando se ajusta por inflación. Durante 2023, las colocaciones hipotecarias para la vivienda han continuado desacopladas de las condiciones económicas y financieras. Aunque la demanda por este tipo de créditos pareció moderarse durante algunos períodos del año 2022 y también de 2023, principalmente debido al aumento de las tasas de interés a largo plazo y al aumento de la inflación, las dinámicas específicas que influyen en el mercado de la vivienda, como el aumento constante de la demanda y la gestión de la oferta, han seguido respaldando el crecimiento de las colocaciones.

Por lo tanto, la expansión anual de las colocaciones hipotecarias para la vivienda se ha visto impulsada por: (i) un aumento de 68,1% en la originación de créditos, que evolucionó desde $814.139 millones en 2022 a $1.368.376 millones en 2023, lo que fue principalmente el resultado de una inteligencia de riesgo mejorada, que ha reforzado la efectividad de las campañas comerciales dirigidas a subsegmentos específicos de la banca de personas. Además, como la mayoría de las colocaciones hipotecarias para la vivienda están denominadas en UF, el aumento anual de 4,8% en la inflación, medida como variación de UF, también contribuyó a explicar gran parte del crecimiento nominal total.

Las colocaciones de consumo, por su parte, totalizaron $5.306.436 millones a diciembre de 2023, registrando un crecimiento de $313.496 millones (6,3%) respecto a diciembre de 2022. El incremento anual se explica principalmente por un aumento de los deudores por tarjetas de crédito, de $228.841 millones. Esta expansión ha sido consecuencia de diversas estrategias desplegadas por Banco de Chile para promover el uso de tarjetas de crédito como principal medio de pago para los clientes, entregando más beneficios a través de programas de fidelización, mejorando la segmentación para apuntar a segmentos de ingresos medios y altos de la Banca Minorista, con ofertas de valor personalizadas. Asimismo, hay un aumento significativo en el uso de este medio de pago después de la pandemia, ya que el uso de efectivo disminuyó drásticamente entre los clientes para compras de todo tipo de bienes y servicios a través de internet y aplicaciones móviles, lo que dio un drástico impulso a los pagos con tarjetas de crédito. Por otra parte, se registró un mayor volumen de los créditos de consumo en cuotas, de $66.631 millones.

Las colocaciones comerciales totalizaron $19.991.114 millones a diciembre de 2023, registrando una disminución anual de $294.596 millones (1,5%) respecto al ejercicio de 2022. La disminución de los saldos de colocaciones comerciales se concentró especialmente en préstamos comerciales, lo que tuvo que ver tanto con una importante disminución de la demanda por financiamiento por parte de los clientes de la Banca Mayorista como con el estancamiento de la demanda de las PYME, a pesar de las medidas adoptadas para reactivar estas últimas. De ahí que, en medio de un escenario caracterizado por la caída de la inversión privada (dadas las dudas sobre la evolución de las reformas políticas y económicas) y tasas de interés aún elevadas, la confianza empresarial no ha podido despegar desde terreno negativo. Como consecuencia, los clientes de la Banca Mayorista han pospuesto, o incluso descartado, planes de inversión, lo que se ha traducido en una menor demanda por créditos comerciales de mediano y largo plazo. El caso de las PYME es algo diferente, ya que el gobierno lanzó en 2023 un nuevo programa de crédito con garantía estatal, denominado "FOGAPE Chile Apoya", para apoyar a este tipo de deudores (y empresas de tamaño medio) mediante el reforzamiento de sus perfiles de riesgo a través de garantías, con el fin de facilitar su acceso a financiamiento de capital de trabajo para hacer frente a los efectos rezagados de la recesión pandémica. Al 31 de diciembre de 2023 los créditos "FOGAPE Chile Apoya" registraron $808.182 millones, lo que sustentó significativamente la evolución de los créditos a las PYME y permitió superar la amortización programada de los anteriores programas de créditos FOGAPE.

Con todo lo anterior, los préstamos comerciales disminuyeron en $404.435 millones. Esta contracción fue compensada parcialmente por un aumento anual de $63.321 millones (+3,8%) en colocaciones de comercio exterior, basado en un comercio internacional más normalizado, en el efecto del tipo de cambio sobre los saldos y, más importante, en la revisión de las ofertas de valor de los productos

(1) *Para el cálculo de participaciones de mercado se excluyen operaciones de subsidiarias en el exterior.*

relacionados en función del perfil de riesgo de cada segmento. Asimismo, las colocaciones de leasing aumentaron en $39.672 millones (+2,2%) anual.

Con todo, a diciembre de 2023 Banco de Chile registra una participación de mercado de 16,2%, levemente por debajo del 16,3% registrado en diciembre de 2022.

Resultados de LQIF en el Ejercicio 2023

LQIF y subsidiarias obtuvo un resultado neto atribuible a los propietarios de la controladora de $ 612.644 millones al 31 de diciembre de 2023, lo que representa una disminución de un 9,9% respecto de los $ 680.073 millones obtenidos al 31 de diciembre de 2022. Esta disminución se explica principalmente por un menor resultado proveniente de los servicios bancarios, representado por la prorrata sobre los resultados originados de la inversión en Banco de Chile, subsidiaria que disminuyó sus utilidades en un 11,8% ($165.800 millones) respecto de igual periodo de 2022 (Ver capítulo VII). Lo anterior se ve compensado en forma parcial, principalmente por el efecto de una menor inflación en los resultados de los servicios no bancarios y por un menor gasto por unidades de reajustes sobre la deuda denominada en UF.

Resultados Servicios No Bancarios

En relación a los servicios no bancarios, esto es, los resultados propios de LQIF, al 31 de diciembre de 2023 se generó una pérdida neta de $23.617 millones, la que fue un 42,4% menor a la registrada a diciembre de 2022 ($40.994 millones). Las principales variaciones del ejercicio, corresponden a: (i) menores gastos por Unidades de Reajuste asociados a deudas expresadas en UF (UF 6.291.667 de bonos), debido a una menor variación de UF en el año 2023 (4,8%) respecto del año 2022 (13,3%), (ii) un mayor resultado por impuesto a la renta, y (iii) mayores ingresos financieros, producto principalmente del aumento de las tasas de interés en el mercado y fondos disponibles. Lo anterior, fue compensado parcialmente por mayores gastos de administración asociados a contratos de asesorías estratégicas.

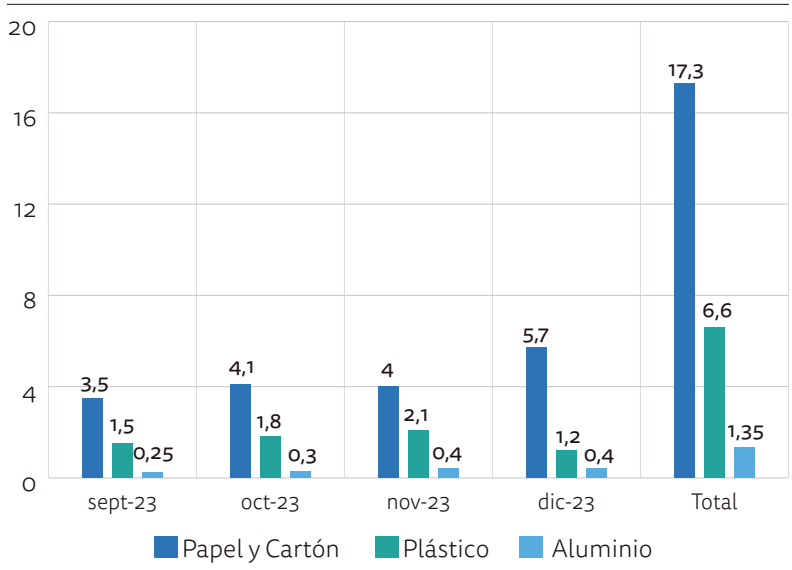
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	31 DE DICIEMBRE DE 2023 MM$	31 DE DICIEMBRE DE 2022 MM$
ESTADO DE RESULTADOS SERVICIOS NO BANCARIOS		
Total Ingresos Ordinarios	-	-
Costo de Ventas	-	-
Ganancia Bruta	**-**	**-**
Otros Ingresos, por función	-	-
Gastos de Administración	(5.690)	(3.086)
Otros Gastos, por función	(401)	(401)
Otras Ganancias (pérdidas)	-	-
Ingresos Financieros	2.426	1.201
Costos Financieros	(10.172)	(10.079)
Resultados por Unidades de Reajuste	(10.750)	(27.449)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO	**(24.587)**	**(39.814)**
Ingreso por Impuesto a las Ganancias	970	(1.180)
GANANCIA (PÉRDIDA) PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	**(23.617)**	**(40.994)**
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuadas	-	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE SERVICIOS NO BANCARIOS	**(23.617)**	**(40.994)**

Medio Ambiente

Medio Ambiente

A contar de septiembre de 2023, LQIF implementó el retiro de residuos recuperables con el fin de fomentar el reciclaje, aportando en el año 17,3 kilos de papel y cartón, 6,6 kilos de plástico y 1,4 kilos de aluminio.

Reciclaje



	Árboles	Basura m3	Petróleo L	CO2 kg	Energía KW	Agua L
Ecoequivalencia	0,3	-	3,8	-	25,6	-

Ambiente

Factores de Riesgo

Riesgos Relacionados con LQIF

Dado que su principal fuente de fondos, para fines del pago de intereses y capital de las obligaciones de la Sociedad, corresponde al reparto de dividendos derivado de su participación directa e indirecta en Banco de Chile, la capacidad de la Sociedad para cumplir con sus obligaciones de deuda depende principalmente del referido reparto de dividendos que perciba de parte de Banco de Chile.

Nuevas adquisiciones en la industria de servicios financieros en Chile expondrían a LQIF a nuevos riesgos.

De acuerdo con la estrategia de negocios de la Sociedad, ésta podría realizar adquisiciones, inversiones y suscribir alianzas estratégicas con otras empresas en la industria chilena de servicios financieros, incluidos seguros y fondos de pensiones.

Riesgos Relacionados con el Banco de Chile

Un incremento de la competencia y la consolidación de la industria, pueden afectar negativamente las operaciones del Banco de Chile. Es por esto que busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable de su actividad y que esté alineado con sus objetivos estratégicos, con el fin de maximizar la creación de valor y garantizar su solvencia de largo plazo.

El mercado chileno de servicios financieros es altamente competitivo. Banco de Chile compite con bancos nacionales y extranjeros del sector privado chileno, con el Banco del Estado y con grandes tiendas por departamentos que otorgan créditos de consumo a una parte importante de la población chilena. Banco de Chile también debe hacer frente a la competencia que plantean rivales no bancarios, respecto de algunos de sus productos de créditos, como son las tarjetas de crédito y los créditos de consumo.

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable de su actividad y que esté alineado con sus objetivos estratégicos, para maximizar la creación de valor y garantizar su solvencia de largo plazo.

La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus subsidiarias. Es abordada desde una perspectiva integral y diferenciada. Para contar con una adecuada gestión en esta materia, 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 la Alta Administración.

Riesgos inherentes a la actividad

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.

Riesgo financiero, el Banco analiza y administra el riesgo de precio, que corresponde a la potencial pérdida por movimientos adversos en factores de mercado sobre exposiciones financieras. Asimismo, monitorea y gestiona el riesgo de liquidez, que se define como la potencial incapacidad de honrar sus obligaciones financieras o de liquidar en forma expedita sus exposiciones de riesgo de precio.

Riesgo de liquidez, puede ocurrir por una disminución de la capacidad de fondeo del Banco (riesgo de liquidez de fondeo), o por menores montos transados de sus activos posibles de ser liquidados o de los factores de mercado de los derivados que mantiene en sus portafolios (riesgo de liquidez de transacción o negociación). El Banco dispone de una política de administración de riesgo de liquidez, que el Directorio aprueba anualmente, en donde se establecen límites y alertas según metodologías internas y complementarias a los límites de liquidez establecidos por los reguladores.

Riesgo de precio, el Banco separa este riesgo en función de tres tipos de variables financieras: precios spot, tasas de interés y volatilidad de opciones.

El Banco dispone de una política de administración de riesgos de mercado, que el Directorio aprueba anualmente, donde se establecen los tipos de límites y alertas de carácter interno, en adición a los normativos, para la medición de exposiciones financieras o de riesgos de precio.

Riesgo operacional, uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

Continuidad de negocios, el Banco, en su constante preocupación por entregar el mejor servicio y disponibilidad de los canales de atención a sus clientes, ha definido que la gestión de la continuidad de negocios forme parte de este fundamental proceso. Día a día enfrenta distintas situaciones que podrían afectar la continuidad de la organización o del país y frente a ello, se prepara constantemente para mantener, ante todo, la operación de los productos y servicios críticos para los clientes

Riesgo tecnológico, ciberseguridad y protección de la información, el Plan Estratégico de Ciberseguridad se define en línea con la estrategia de negocio del Banco. Los principales objetivos de este plan son proteger y resguardar los datos de los clientes y colaboradores, como así también los activos de información del Banco, gestionar los riesgos tecnológicos, de ciberseguridad y de seguridad de la información, y fortalecer la cultura de prevención de riesgos

Otros riesgos consisten en:

- El crecimiento de volúmenes y los resultados de las operaciones dependen de la evolución de la economía y variables tales como inflación, desempleo y tasas de interés, entre otras. Una caída en la actividad podría tener un efecto adverso en el crecimiento del negocio y de la industria bancaria en general.

- Cambios en las condiciones económicas globales tienen efectos relevantes en la economía chilena. De esta manera, factores como el desarrollo de eventos geopolíticos, modificaciones en políticas económicas implementadas por socios comerciales y cambios en los precios de los commodities, entre otros, pueden tener impactos significativos en la economía chilena.

- Es posible que el portafolio de colocaciones no siga creciendo al mismo ritmo, o a un ritmo similar, a como lo ha hecho en el pasado, debido a factores tales como cambios en tendencias económicas, cambios regulatorios o los efectos estructurales que podrían haberse generado a raíz de la pandemia del Covid-19.

- El crecimiento de la cartera de colocaciones en segmentos de mayor riesgo puede exponer a un aumento de las pérdidas crediticias y, con ello, exigir mayores niveles de provisiones.

- Los resultados de las operaciones del Banco dependen, en gran medida, de los ingresos netos por intereses, los cuales se ven afectados por la volatilidad de variables tales como tasas de interés e inflación. Los cambios en dichas variables podrían afectar a las tasas de interés devengadas por activos remunerados en forma distinta a los tipos de interés pagados por los pasivos remunerados, lo que daría lugar a una reducción de los ingresos netos. La inflación y los tipos de interés son sensibles a diversos factores exógenos al Banco.

- La inestabilidad del mercado podría afectar negativamente los resultados de las operaciones y el valor de los instrumentos financieros. En este sentido, los resultados pueden verse afectados por volatilidad en factores de mercado, incluyendo tasas de interés, inflación, tipo de cambio, entre otros.

- La evolución de factores políticos podría incidir sobre la rentabilidad. Entre ellos se incluyen acontecimientos tales como inestabilidad social y cambios drásticos en las políticas económicas, así como potenciales modificaciones que podrían surgir de cambios en la Constitución o del ciclo político.

- Las restricciones impuestas por la normativa, en lo que respecta a requerimientos de capital, reservas por depósitos, liquidez, provisiones de riesgo de crédito, protección del consumidor y quiebras, entre otras, pueden limitar las operaciones del Banco y afectar los resultados financieros.

- Cambios en la estructura del mercado de capitales y en los regímenes tributarios, pueden tener efectos financieros en el Banco.

- Las calificaciones crediticias actuales determinan costos y condiciones en las que se puede obtener financiamiento. Las agencias de calificación realizan sus evaluaciones teniendo en cuenta diversos factores, tales como la solidez financiera, el entorno empresarial y el contexto económico en el que opera el Banco. Por lo tanto, cualquier rebaja en la calificación crediticia de Chile o en la propia del Banco, podría aumentar el costo de financiamiento.

- El mercado chileno de servicios financieros es altamente competitivo, y está compuesto por bancos chilenos y extranjeros, como así también por otros proveedores de servicios financieros que no forman parte de la industria bancaria. La dinámica que se genera en un ambiente de estas características puede afectar negativamente los resultados, ya que puede traducirse en un aumento de las tasas de interés pagadas por los depósitos y en un descenso de las tasas de interés obtenidas en los préstamos, traduciéndose en un menor margen de interés neto.

- La elaboración de los estados financieros requiere de juicios y estimaciones que afectan a los importes de los activos, pasivos, ingresos y gastos consignados en ellos. Las estimaciones e hipótesis se basan en la experiencia histórica, en el juicio de los expertos y en otros factores, incluidas las expectativas de evolución futura en determinados escenarios alternativos. Aunque las hipótesis y estimaciones se evalúan y revisan continuamente, no es descartable que los escenarios previstos puedan cambiar drásticamente a corto plazo, impactando fundamentos y estimaciones, lo que podría tener una repercusión en resultados y en la situación financiera.

- Problemas operativos, fraude, errores, sucesos delictivos o terrorismo, pueden tener un impacto significativo adverso en el negocio, situación financiera y resultados.

- Las interrupciones tecnológicas o los eventos de ciberseguridad, podrían afectar negativamente la reputación o los resultados de operaciones y podrían dar lugar a litigios.

- Pese a los esfuerzos, recursos, políticas y procedimientos para detectar y prevenir el lavado de activos y otras actividades financieras delictuales, el Banco podría no ser capaz de detectarlas completa u oportunamente.

- Reformas a las leyes laborales y de pensiones, así como huelgas, podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones del Banco.

- Pandemias como el Covid-19 (incluyendo el desarrollo de nuevas variantes) o cualquier otro evento sanitario que afecte la actividad económica, puede tener impacto en los resultados y la condición financiera del Banco.

- Los factores de riesgo son gestionados por las diversas instancias de Gobierno Corporativo del Banco, las cuales se encuentran detalladas en los capítulos de Administración de Riesgos y de Gobierno Corporativo, en su Memoria Anual.

Hechos Relevantes o Esenciales

Con fecha 28 de septiembre de 2023 LQIF informó que en Sesión Ordinaria Nº 242, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia al cargo de Presidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la mencionada renuncia del señor Luksic, la aceptó con efecto a contar de la fecha indicada y agradeció su aporte como Presidente del Directorio durante más de 16 años.

Atendido lo anterior, en la referida sesión el Directorio acordó nombrar como Director, en reemplazo del señor Andrónico Luksic Craig, al señor Rodrigo Hinzpeter Kirberg, quién asumirá el cargo a partir del día 29 de diciembre 2023 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en donde se deberá proceder a la renovación total del Directorio, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Asimismo, en la sesión que se ha indicado, el Directorio acordó designar al Director señor Francisco Pérez Mackenna como Presidente del Directorio, con efecto a partir del día 29 de diciembre de 2023.

La Administración estima que, al 31 de diciembre de 2023, no existen otros hechos que revistan el carácter de relevantes o esenciales.

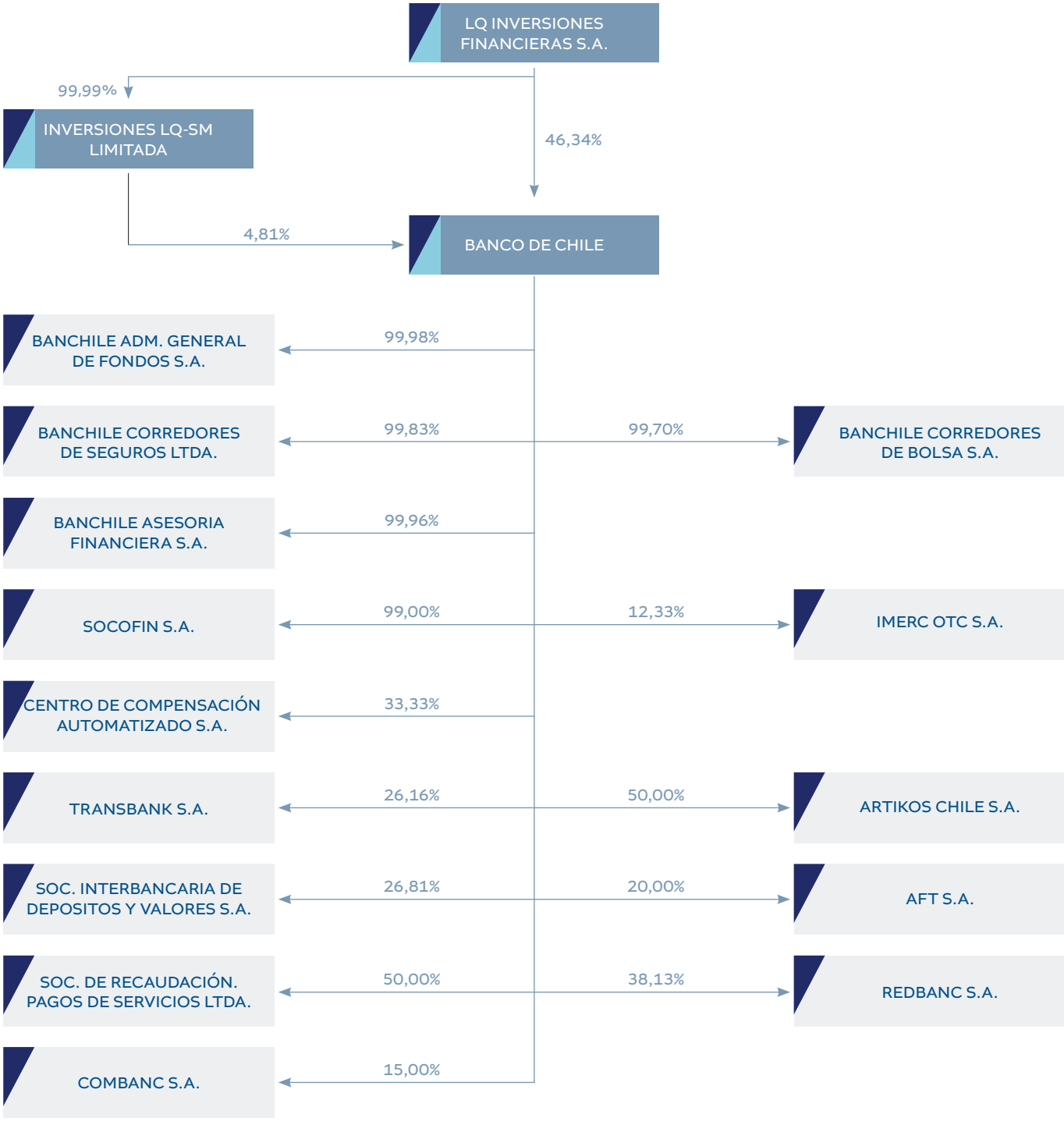
Esenciales

Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados de LQIF, no existen otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole, que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Posteriores

Estructura de Propiedad



INVERSIONES LQ-SM LIMITADA

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Inversiones LQ-SM Limitada
(Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada)
Domicilio: Agustinas 972, oficina 701. Santiago

Capital Social
M$ 75.275.190

Participación de LQ Inversiones Financieras S.A.
100,00%

Administración y Uso de la Razón Social

La administración y uso de la razón social de Inversiones LQ-SM Limitada, corresponde exclusivamente al socio LQIF (el "Socio Administrador"), el que la ejercerá a través de apoderados que deberán designarse específicamente a tal efecto, mediante escritura pública, anotada al margen de la inscripción del extracto de la escritura de constitución en el Registro de Comercio competente.

Objeto Social

Efectuar todo tipo de inversiones en bienes muebles, corporales e incorporales y en bienes inmuebles, administrarlos, explotar y percibir sus frutos. Asimismo, la adquisición y enajenación de toda clase de créditos, derechos, acciones y, en general, de todo tipo de valores mobiliarios. Además, podrá concurrir a la formación de sociedades de cualquier naturaleza e incorporarse a sociedades ya existentes.

BANCO DE CHILE

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Banco de Chile
(Sociedad Anónima Bancaria)

Domicilio
Paseo Ahumada Nº 251, Santiago, Chile

Capital Suscrito y Pagado
M$ 2.418.833.181

Participación de LQ Inversiones Financieras S.A. y Subsidiaria
51,15%

Directores y Gerente General

Presidente
Pablo Granifo Lavín

Vicepresidentes
Julio Santiago Figueroa
Francisco Pérez Mackenna

Directores Titulares
Raúl Anaya Elizalde
Hernán Büchi Buc
Andrés Ergas Heymann
Jaime Estévez Valencia
Ana Holuigue Barros
Jean Paul Luksic Fontbona
Patricio Jottar Nasrallah
Sinéad O'Connor

Directores Suplentes
Paul Fürst Gwinner
Sandra Guazzotti

Gerente General
Eduardo Ebensperger Orrego

Objeto Social

El Banco tiene por objeto, realizar todos los negocios que la Ley General de Bancos permite efectuar a las empresas bancarias, sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales vigentes o las que en el futuro se establezcan.

Banco de Chile directamente y a través de sus subsidiarias presta servicios financieros habituales a Quiñenco. Se proyecta mantener esta relación comercial a futuro.

BANCHILE ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Banchile Administradora General de Fondos S.A.
(Sociedad Anónima Especial)

Domicilio
Enrique Foster Sur N°20, piso 10°, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago

Capital Suscrito y Pagado
M$ 4.223.808

Participación de Banco de Chile
99,98%

Directores y Gerente General

Presidente
Pablo Granifo Lavín

Directores
Andrés Ergas Heymann
Eduardo Ebensperger Orrego
José Luis Vizcarra Villalobos
Francisco Brancoli Bravo

Gerente General
Gabriela Beatriz Gurovich Camhi

Objeto Social

La Sociedad tiene como objetivo exclusivo, la administración de recursos de terceros en virtud de la Ley 20.712. Además, podrá realizar demás actividades complementarias a su giro que le autorice la Comisión para el Mercado Financiero.

BANCHILE CORREDORES DE SEGUROS LIMITADA

Identificación de la sociedad

Razón Social
Banchile Corredores de Seguros Limitada
(Sociedad de Responsabilidad Limitada)

Domicilio
Helvecia 275, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$ 1.161.488

Participación de Banco de Chile
99,83%

Administración
Gerente General
Jorge Yoma Rojas

Objeto Social

La intermediación remunerada de seguros generales y de vida regidos por el Decreto con Fuerza de Ley Número 251 de 1931 y sus modificaciones; y otorgar servicios de asesoría previsional a los afiliados y beneficiarios del sistema de pensiones regulado por el Decreto Ley N° 3.500 de 1980 y sus modificaciones. Para la consecución del señalado objeto la sociedad podrá prestar servicios de asesorías y estudios de cartera de seguro.

BANCHILE ASESORIA FINANCIERA S.A.

Identificación de la sociedad

Razón Social
Banchile Asesoría Financiera S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Avenida Andrés Bello Nº 2.687, Piso 6º, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$ 125.154

Participación de Banco de Chile
99,96%

Directores y Gerente General

Presidente
Pablo Granifo Lavín

Directores
Julio Santiago Figueroa
Eduardo Ebensperger Orrego
Axel Fahrenkrog Romero
Juan Alberdi Monforte

Gerente General
Ashwin Kumar Natarajan

Objeto Social

La sociedad tiene por objeto exclusivo prestar los siguientes servicios financieros complementarios del giro bancario: 1) asesoría, asistencia, consultoría, consejo, información y demás servicios relativos a la búsqueda de diferentes alternativas de financiamiento de empresas y negocios; 2) servicios vinculados con el análisis, estudios o elaboración o desarrollo de proyectos de factibilidad, de inversión o de explotación o ampliación, sea con el objeto de colocar u obtener recursos financieros; 3) asesoría y demás servicios relativos a la emisión, colocación, adquisición o enajenación de bonos, debentures, efectos de comercio, acciones, valores y en general todo título de crédito o inversión; 4) asesoría en la capitalización de empresas, en cualquier forma, sea o no mediante la emisión o colocación de acciones y otros valores; 5) asesorías relativas a la constitución de cauciones o garantías; 6) servicios relacionados con la preparación o desarrollo de toda clase de proyectos sobre reprogramación, consolidación o reestructuración de pasivos o sobre negociación o renegociación de convenios o acuerdos de pagos en general o sobre su cumplimiento o extinción; 7) asesorías y servicios relativos a negociaciones para constituir, adquirir, vender, transformar, fusionar, dividir empresas; 8) asesorías en evaluaciones, compraventas, licitaciones o aportes de empresas, negocios, acciones, derechos sociales, activos, pasivos y bienes en general; 9) asesoría y demás servicios relativos a la colocación de fondos en el mercado de capitales; 10) asesoría en inversiones extranjeras y otras operaciones con el Banco Central de Chile; y 11) asesorar en contratos de futuros sobre productos, monedas, tasas de interés.

BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.

Identificación de la sociedad

Razón Social
Banchile Corredores de Bolsa S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Enrique Foster Sur N°20, piso 6°, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago

Capital Suscrito y Pagado
M$ 62.149.705

Participación de Banco de Chile
99,70%

Directores y Gerente General

Presidente
Alfredo Tagle Quiroz

Directores
José Agustín Vial Cruz
Juan Bissone

Gerente General
Hernán Arellano Salas

Objeto Social

La sociedad tiene por objeto exclusivo efectuar operaciones de corretaje de valores por cuenta propia o de terceros, ejecutando toda clase de operaciones propias de los intermediarios de valores, según las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, como también la realización de todas aquellas actividades complementarias que la Comisión para el Mercado Financiero autoriza a los corredores de bolsa.

SOCOFIN S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Socofin S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Santo Domingo 1088, Santiago.

Capital Suscrito y Pagado
M$ 2.457.364

Participación del Banco de Chile
99,00%

Directores y Gerente General

Presidente
Pablo Granifo Lavín

Directores
Eduardo Ebensperger Orrego
Julio Cubillo Navarro
José Luis Vizcarra Villalobos
Álvaro Cumsille Capponi

Gerente General
Mario Sandoval Hidalgo

Objeto Social

La sociedad tiene por objeto, la cobranza judicial y extrajudicial de créditos vigentes o vencidos, por cuenta propia o de terceros.

ARTIKOS CHILE S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Artikos Chile S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Av. Andrés Bello 2687 piso 7, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$ 719.763

Participación del Banco de Chile
50,00%

Directores y Gerente General

Presidente
Gonzalo Campero Peters

Directores
Álvaro Burrull Cornejo
Carlos Budnevich Le-Fort
Mario Gómez Dubravcic

Gerente General
Sergio Galán Bidegain

Objeto Social

El desarrollo, fomento e intermediación en el comercio electrónico digital entre empresas productoras, proveedoras, consumidoras o intermediarias de bienes y servicios, creando comunidades virtuales de comercio electrónico y/o redes digitales de intercambio; el desarrollo de tecnología informática, redes, aplicaciones, ayuda técnica y soportes tecnológicos para los fines antes señalados sea que se ejecuten por medios físicos, redes telefónicas, redes inalámbricas y todas aquellas otras que proporcionan servicios de comunicación analógica, digital u otras que permitan facilitar las operaciones comerciales y financieras del giro bancario.

CENTRO DE COMPENSACION AUTOMATIZADO S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Centro de Compensación Automatizado S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Miraflores 222 Piso 12, Santiago

Capital Suscrito y Pagado
M$ 272.019

Participación del Banco de Chile
33,33%

Directores y Gerente General

Presidente
José Manuel Mena Valencia

Directores
Oscar Von Chrismar Carvajal
José Luis de la Rosa Muñoz

Gerente General
Américo Becerra Morales

Objeto Social

Transferencia electrónica de información y de fondos, así como prestar los siguientes servicios destinados a facilitar el cumplimiento de los fines de las entidades bancarias: la autorización, captura, procesamiento, transferencia y compensación de transacciones, sean monetarias o no monetarias; la recaudación y pagos por cuenta de terceros en cuentas bancarias y su procesamiento; la recopilación, registro, verificación, transferencia y distribución de información de acceso público referida a antecedentes comerciales y documentos mercantiles.

AFT S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
AFT S.A. o Administrador Financiero de Transantiago S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada, sujeta a las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas)

Domicilio
Av. El Bosque Norte 211, Piso 3, oficina 329, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$ 17.809.936

Participación del Banco de Chile
20,00%

Directores y Gerente General

Presidente
Jorge Díaz Vial

Directores
Mario Gómez Dubravcic
Rosa Ackermann O'Reilly
Juan Carlos Ferrer Ortiz
Mauricio Chandía Díaz

Gerente General
Armando Espinoza Basualto

Objeto Social

Recaudación, administración y custodia de los Recursos del Sistema Transantiago y demás actividades que debe ejecutar conforme a lo prescrito en el Contrato de Prestación de los Servicios Complementarios de Administración Financiera de los Recursos del Sistema de Transporte Público de Pasajeros de Santiago de fecha 14 de diciembre de 2012 aprobado mediante Resolución N° 285 de 21 de diciembre de 2012, conjunta del Ministerio de Transportes y Telecomunicaciones y del Ministerio de Hacienda.

SOCIEDAD DE RECAUDACIÓN Y PAGOS DE SERVICIOS LIMITADA

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Sociedad de Recaudación y Pagos de Servicios Limitada o Servipag Ltda.
(Sociedad de Responsabilidad Limitada)

Domicilio
Av. Isidora Goyenechea 2800, Piso 28, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$ 521.398

Participación del Banco de Chile
50,00%

Gerente General
Jaime García Escobar

Objeto Social

El objeto exclusivo de la sociedad será que por intermedio de ella, los Bancos u otras Instituciones Financieras, efectúen con el público todas las actividades, actos jurídicos y operaciones vinculadas con aquellas a que se refieren el número uno del artículo sesenta y nueve de la Ley General de Bancos, excepto la celebración de contratos de cuentas corrientes bancarias y captación de dinero, pudiendo recepcionar depósitos y giros para cuentas corrientes, cuentas vistas, cuentas de ahorro, cuentas de provisión de fondos para tarjetas de pago emitidas u operadas por bancos, sociedades filiales, sociedades de apoyo al giro o por empresas no bancarias constituidas o autorizadas para tales efectos de conformidad a la ley número veinte mil novecientos cincuenta, u otras de similar naturaleza, el pago de cheques, así como también las que se refieren a los números ocho y veintisiete del mismo artículo, tales como la recaudación de toda clase de servicios, impuestos, cobranzas, pagos previsionales, salud y otros, pagos y transferencia de fondos y servicios de transporte de valores.

TRANSBANK S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Transbank S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Huérfanos 770 Piso 10, Santiago

Capital Suscrito y Pagado
M$ 97.336.444

Participación del Banco de Chile
26,16%

Directores y Gerente General

Presidente
Julio Guzmán Herrera

Vicepresidente
Vacante

Directores
Fernando Cañas Berkowitz
Gonzalo Campero Peters
Álvaro Alliende Edwards
Ricardo Fry Vanni
Alejandro Leay Cabrera
Víctor Orellana Ángel
Martín Bamuele Bertuzzi
Isabel Margarita Cabello

Gerente General
Patricio Santelices Abarzúa

Objeto Social

El objeto de la sociedad será operar tarjetas de crédito y débito y prestar servicios destinados a facilitar el cumplimiento de los fines de las entidades bancarias, tales como: la autorización, captura, procesamiento, transferencia y compensación de transacciones, sean monetarias o no monetarias; la instalación, operación y administración de terminales de venta y transacciones y otros dispositivos similares; la recaudación de pagos por cuenta de terceros y su procesamiento; la transferencia electrónica de información y de fondos; y la recopilación, registro, verificación, transferencia y distribución de información de acceso público referida a antecedentes comerciales y documentos mercantiles.

SOCIEDAD INTERBANCARIA DE DEPOSITOS DE VALORES S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Av. Nueva Costanera 4091, Piso 4, Vitacura

Capital Suscrito y Pagado
M$ 1.197.018

Participación del Banco de Chile
26,81%

Directores y Gerente General

Presidente
Arturo Concha Ureta

Directores
Sergio Concha Munilla
Miguel Mata Huerta

Gerente General
Luis Opazo Roco

Objeto Social

Inversión en Depósito de Valores S.A.

REDBANC S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Redbanc S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Cerro El Plomo 5630, Piso 13, oficina 1301, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$634.500

Participación del Banco de Chile
38,13 %

Directores y Gerente General

Presidente
Jorge Díaz Vial

Vicepresidente
Víctor Toledo Sandoval
Matías Braun Llona

Directores
Manuel Gómez Flores
Joaquín Contardo Silva
Fernando Saenz Castro
Erwin Hahn Huber
Vesna Mandakovic Pizarro
Pedro Robles Echeverría

Gerente General
Ignacio de la Cuadra Garretón

Objeto Social

Prestar a sus accionistas, mediante la instalación, operación, conservación y desarrollo de equipos, dispositivos y sistemas, servicios destinados a facilitar su giro respecto de terminales de caja y de puntos de venta, automáticos o no, transferencias de fondos y procesamiento computacional de comunicaciones e informaciones.

SOCIEDAD OPERADORA DE LA CAMARA DE COMPENSACION DE PAGOS DE ALTO VALOR S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social:
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. o COMBANC S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Cerro Colorado 5240 Torre II, Piso 8, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado:
M$ 3.150.820

Participación del Banco de Chile:
15,00%

Directores y Gerente General

Presidente
Arturo Concha Ureta

Vicepresidente
Andrés Sanfuentes Vergara

Directores
Mauricio Bonavia Figueroa
Felipe Montt Fuenzalida
Alejandro Alarcón Pérez
René Lehuedé Fuenzalida
José Isla Valle
Renato Peñafiel Muñoz
Carlos Budnevich Le Fort

Gerente General
Rodrigo Osorio Petit

Objeto Social

La sociedad tiene por objeto único, la provisión de servicios de compensación de pagos y la realización de aquellas actividades conexas o complementarias con el giro indicado.

IMERC. OTC. S.A.

Identificación de la Sociedad

Razón Social
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.
(Sociedad Anónima Cerrada)

Domicilio
Cerro Colorado 5240 Torre I, Piso 18, Las Condes

Capital Suscrito y Pagado
M$ 12.535.051

Participación del Banco de Chile
12,33%

Directores y Gerente General

Presidente
Arturo Concha Ureta

Vicepresidente
Andrés Sanfuentes Vergara

Directores
René Lehuedé Fuenzalida
Renato Peñafiel Muñoz
José Isla Valle
Carlos Budnevich Le Fort
Felipe Montt Fuenzalida
Alejandro Alarcón Pérez
Mauricio Bonavia Figueroa

Gerente General
Felipe Ledermann Bernal

Objeto Social

La sociedad tiene por objeto administrar una infraestructura para el mercado financiero para: a) operar una plataforma de firma electrónica de documentos; b) otorgar servicio de registro, confirmación, almacenamiento, consolidación y conciliación de documentos electrónicos, contratos, operaciones financieras e instrumentos derivados; c) realizar actividades conexas o complementarias con el giro indicado.

Estados Financieros Resumidos de Subsidiarias

INVERSIONES LQ-SM LIMITADA	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
Total Activos Corrientes	29.475.614	25.038.802
Total Activos No Corrientes	330.638.330	312.444.564
Total Activos	**360.113.944**	**337.483.366**
Total Pasivos Corrientes	385.545	581.128
Total Pasivos No Corrientes	2.465.153	2.470.368
Total Patrimonio Neto	357.263.246	334.431.870
Total Patrimonio Neto y Pasivos	**360.113.944**	**337.483.366**
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		
Otros ingresos de operación	-	-
Gastos de Administración	(2.323)	(1.270)
Otros Gastos Varios de Operación	(19.314)	(19.314)
Ingresos Financieros	419.538	178.600
Gastos Financieros	-	-
Participación en Ganancia (Pérdida) de Asociadas Contabilizadas por el Método de la Participación	59.770.361	67.738.864
Otras ganancias (pérdidas)	-	-
Ganancias antes de impuestos	**60.168.262**	**67.896.880**
Ingreso (gasto) por Impuesto a las Ganancias	(396.720)	(581.428)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**59.771.542**	**67.315.452**
Total otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	6.150.642	(8.098.246)
Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	(1.630.808)	2.846.525
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	64.291.376	62.063.730

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Operación	(180.303)	19.146
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión	-	-
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Financiación	205.545	25.254
Incremento Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**25.242**	**19.146**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial	**39.475**	**20.329**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final	**64.717**	**39.475**

INVERSIONES LQ-SM LIMITADA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
SALDO PATRIMONIO INICIAL	**334.431.870**	**298.338.140**
Ganancia	59.771.542	67.315.452
Otros resultados integrales	4.519.834	(5.251.722)
Dividendos	(41.460.000)	(25.970.000)
Otros incrementos en Patrimonio Neto	-	-
SALDO PATRIMONIO FINAL	**357.263.246**	**334.431.870**

BANCO DE CHILE Y SUBSIDIARIAS	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
Total Activos	55.792.551.544	55.255.361.593
Total Pasivos	50.555.266.886	50.397.033.665
Total Patrimonio Controladora	5.237.283.076	4.858.325.973
Interés No Controlador	1.582	1.955
Total Patrimonio Neto y Pasivos	55.792.551.544	55.255.361.593
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		
Ingreso Operacional Neto	2.997.278.158	3.115.792.328
Total Gastos Operacionales	(1.118.503.916)	(995.483.413)
Resultado Operacional antes de Pérdidas Crediticias	**1.878.774.242**	**2.120.308.915**
Gasto por pérdidas crediticias	(361.252.097)	(435.117.020)
Resultado Operacional	**1.517.522.145**	**1.685.191.895**
Impuesto a la Renta	(273.887.366)	(275.756.597)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	1.243.634.779	1.409.435.298
Atribuible a Propietarios de Banco de Chile	*1.243.633.839*	*1.409.433.417*
Interés no controlador	*940*	*1.881*
Total otros resultados integrales que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	4.235.600	51.722
Total otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio	89.807.975	(108.592.406)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**1.337.678.354**	**1.300.894.614**
Atribuible a Propietarios de Banco de Chile	*1.337.677.414*	*1.300.892.733*
Interés no controlador	*940*	*1.881*

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE BANCO DE CHILE	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Flujos de Efectivo Netos de Actividades de Operación	1.041.415.313	(333.593.122)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(77.374.052)	(72.622.532)
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de financiamiento	(1.540.921.437)	(815.230.356)
Flujo Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**(576.880.176)**	**(1.221.446.010)**
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	15.636.913	38.009.504
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial	**6.105.390.066**	**7.288.826.572**
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final	**5.544.146.803**	**6.105.390.066**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE BANCO DE CHILE	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
SALDO PATRIMONIO INICIAL	**4.858.327.928**	**4.293.523.763**
Dividendos distribuidos y pagados	(866.930.684)	(539.830.121)
Aplicación de provisión para dividendos de acciones comunes	520.157.623	323.897.295
Provisión para dividendos de acciones comunes	(611.948.563)	(520.157.623)
Utilidad del ejercicio	1.243.634.779	1.409.435.298
Otro resultado integral del ejercicio	94.043.575	(108.540.684)
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-
SALDO PATRIMONIO FINAL	**5.237.284.658**	**4.858.327.928**

Declaración de Responsabilidad

Los Directores y el Gerente General que suscriben esta Memoria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, declaran bajo juramento que el contenido de ella es veraz, conforme a la información que han tenido en su poder.

Sr. Francisco Pérez Mackenna
Presidente
Rut: 6.525.286-4

Sr. Julio Figueroa
Vicepresidente
Rut: 0-E

Sr. Pablo Granifo Lavín
Director
Rut: 6.972.382-9

Sr. Rodrigo Hinzpeter Kirberg
Director
Rut: 7.016.591-0

Sr. Alvaro Jaramillo Escallon
Director
Rut: 0-E

Sr. Samuel Libnic
Director
Rut: 0-E

Sr. Jean-Paul Luksic Fontbona
Director
Rut: 6.372.368-1

Sr. Manuel Antonio Olivares Rossetti
Director
Rut: 8.496.988-5

Sr. Xabier Etcheverry León
Director y Gerente General
Rut: 14.243.800-3

Esta declaración de responsabilidad ha sido suscrita, conforme lo dispone la Norma de Carácter General N°30, por aquellos Directores y el Gerente General de la Sociedad, cuyas firmas constan en los ejemplares que se encuentran en poder de la Sociedad.

Estados Financieros Consolidados

Estados Financieros Consolidados

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Santiago, Chile
31 de diciembre de 2023 y 2022

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

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

Building a better working world

Informe del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
LQ Inversiones Financieras S.A.

Opinión

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de LQ Inversiones Financieras S.A. y subsidiarias, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LQ Inversiones Financieras S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero, descritas en Nota 2.

Base para la opinión

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

Énfasis en un asunto; Bases 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.

Responsabilidades 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 normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

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

Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros consolidados

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

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

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros consolidados, ya sea, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a tales riesgos. Tales procedimientos incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia con respecto a los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados.

Building a better working world

- Obtenemos un entendimiento del control interno pertinente para una auditoría con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de LQ Inversiones Financieras S.A. y subsidiarias. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión.

- Evaluamos lo apropiado que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como evaluamos lo apropiado de la presentación general de los estados financieros consolidados.

- Concluimos si a nuestro juicio existen hechos o circunstancias que, considerados como un todo, originen una duda sustancial acerca de la capacidad de LQ Inversiones Financieras S.A. y subsidiarias para continuar como una empresa en marcha por un período de tiempo razonable.

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

Eduardo Rodríguez B.
EY Audit Ltda.

Santiago, 29 de febrero de 2024

Estados Financieros Consolidados

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre de 2023 y 2022

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUS SUBSIDIARIAS
INDICE

		Página
Estados de Situación Financiera Consolidados		1
Estados Consolidados de Resultados Integrales		3
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo		5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio		7
Notas a los Estados Financieros Consolidados		9
Nota 1 - Información Corporativa		9
Nota 2 - Principales criterios contables aplicados		10
(a)	Período cubierto	10
(b)	Bases de preparación	10
(c)	Nuevas IFRS e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de IFRS	11
(d)	Bases de consolidación	18
(e)	Uso de estimaciones	19
(f)	Presentación de estados financieros	19
(g)	Moneda Funcional y conversión de moneda extranjera	20
(h)	Propiedades, planas y equipos	20
(i)	Reconocimiento de ingresos	21
(j)	Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)	21
(k)	Operaciones con participaciones no controladoras	21
(l)	Inversiones y otros activos financieros (Inversiones financieras)	21
(ll)	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	21
(m)	Impuestos a la renta y diferidos	22
(n)	Activos Intangibles	24
(o)	Deterioro de activos no financieros	25
(p)	Provisiones	26
(q)	Créditos y Préstamos que devengan interés	27
(r)	Efectivo y efectivo equivalente	27
(s)	Ganancias por acción	27
(t)	Clasificación corriente y no corriente	28
(u)	Dividendo mínimo	28
(v)	Información por segmentos	28
(w)	Disposiciones legales	28
(x)	Bases de consolidación	29
(y)	Interés no controlador	31
(z)	Uso y Estimaciones y Juicios	31
(aa)	Activos Financieros	32
(ab)	Provisiones por riesgo de crédito	36
(ac)	Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI)	51
(ad)	Pasivos Financieros	52
(ae)	Baja de activos y pasivos financieros	53
(af)	Compensación de activos y pasivos financieros	54
(ag)	Moneda funcional	54
(ah)	Transacciones en moneda extranjera	55
(ai)	Segmentos de operación	55

(aj) Estado de flujo efectivo..... 55
(ak) Contratos de derivados financieros..... 56
(al) Contratos de derivados financieros para coberturas contables..... 56
(am) Intangibles..... 58
(an) Activo Fijo..... 58
(ao) Impuestos corrientes e impuestos diferidos..... 59
(ap) Provisiones, activos y pasivos contingentes..... 59
(aq) Provisión para dividendos mínimos..... 61
(ar) Beneficios a los empleados..... 61
(as) Ganancias por acción..... 62
(at) Ingresos y gastos por intereses y reajuste..... 62
(au) Ingresos y gastos por comisiones..... 62
(av) Deterioro de Activos no financieros..... 64
(aw) Arrendamientos financieros y operativos..... 65
(ax) Provisiones adicionales..... 66
(ay) Medición de valor razonable..... 67
Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente..... 68
Nota 4 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas..... 69
Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipos y Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento..... 69
Nota 6 - Intangibles y Plusvalía..... 74
Nota 7 - Combinaciones de Negocios..... 76
Nota 8 - Impuesto a la Renta y diferidos..... 77
Nota 9 - Otros Pasivos Financieros..... 79
Nota 10 - Cuentas por Pagar Comerciales y Otras cuentas por pagar..... 81
Nota 11 - Información financiera subsidiaria significativa..... 82
Nota 12 - Clases de Activos y Pasivos Financieros..... 82
Nota 13 - Patrimonio..... 85
Nota 14 - Ingresos y Gastos..... 87
Nota 15 - Gastos de Administración..... 88
Nota 16 - Contingencias y Compromisos..... 89
Nota 17 - Ganancias por Acción..... 90
Nota 18 - Medio Ambiente..... 90
Nota 19 - Política de administración del riesgo financiero..... 90
Nota 20 - Información por segmentos..... 91
Nota 21 - Hechos Relevantes..... 91
Nota 22 - Notas adicionales..... 92
Nota 23 - Hechos Posteriores..... 254

Estados Financieros Consolidados

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

31 de diciembre de 2023 y 2022

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023

Activos	Nota	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Activos no Bancarios			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	6.655	7.075
Otros Activos Financieros, Corrientes	12	487.994	518.602
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		494.649	525.677
Total Activos Corrientes		494.649	525.677
Activos no Corrientes			
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	6	189.939.648	190.340.368
Plusvalía	6	654.772.872	654.772.872
Propiedades, Planta y Equipo	5	1.809	8.549
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	5	65.850	98.410
Total Activos No Corrientes		844.780.179	845.220.199
Total Activos de Servicios No Bancarios		845.274.828	845.745.876
Activos Servicios Bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	22.5	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	22.5	415.505.444	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	22.6	5.808.328.099	6.651.098.959
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	22.9	3.786.525.412	3.967.391.895
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	22.10	49.064.753	27.076.908
Activos financieros a costo amortizado	22.11	**40.853.820.600**	**39.046.944.161**
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	22.11	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	22.11	1.431.082.669	902.355.480
Adeudado por bancos	22.11	2.519.180.030	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Comerciales	22.11	19.624.909.167	19.871.510.492
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Vivienda	22.11	12.269.147.875	11.386.851.763
Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Consumo	22.11	4.937.678.500	4.658.050.602
Inversiones en sociedades	22.12	76.993.670	62.210.577
Intangibles	22.13	137.204.233	106.620.458
Activo fijo	22.14	201.657.431	210.123.866
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	22.15	108.889.287	94.921.318
Impuestos corrientes	22.16	141.194.035	187.401.200
Impuestos diferidos	22.16	539.817.717	539.509.352
Otros activos	22.17	1.186.012.218	814.115.105
Activos no corrientes y grupos enajenables para la venta	22.18	22.890.965	10.867.929
Total Activos Servicios Bancarios		55.792.551.544	55.255.361.593
Total Activos		56.637.826.372	56.101.107.469

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de diciembre de 2023

	Nota	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos no Bancarios			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, corrientes	9-12	17.791.162	17.217.490
Obligaciones por contratos de arrendamiento	5	38.669	36.085
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	10	159.371	321.882
Pasivos por impuestos, corrientes	8	371.733	3.414.880
Total de Pasivos Corrientes distintos de los Pasivos incluidos en grupos de Activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		18.360.935	20.990.337
Total Pasivos Corrientes		18.360.935	20.990.337
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, no corrientes	9-12	217.943.406	219.243.717
Obligaciones por contratos de arrendamiento	5	29.523	64.946
Pasivos por Impuestos Diferidos	8	51.031.609	51.171.831
Total Pasivos No Corrientes		269.004.538	270.480.494
Total Pasivos de Servicios No Bancarios		287.365.473	291.470.831
Pasivos Servicios Bancarios			
Operaciones con liquidación en curso	22.5	356.870.828	681.791.990
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	22.19	**2.199.226.005**	**3.107.752.904**
Contratos de derivados financieros	22.19	2.196.921.116	3.101.481.878
Otros	22.19	2.304.889	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	22.10	160.602.210	223.015.559
Pasivos financieros a costo amortizado	22.20	**43.901.625.132**	**42.761.618.088**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	22.20	13.321.571.539	13.383.202.814
Depósitos y otras captaciones a plazo	22.20	15.362.795.144	14.152.498.508
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	22.20	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	22.20	5.360.715.116	5.397.675.856
Instrumentos de deuda emitidos	22.20	9.360.065.185	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	22.20	339.304.658	344.030.071
Obligaciones por contratos de arrendamiento	22.15	101.479.915	89.369.310
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	22.21	1.039.813.847	1.010.905.166
Provisiones por contingencias	22.22	192.151.767	176.025.668
Provisiones para dividendos, pago de intereses y reapreciación de instrumentos financieros	22.23	298.936.629	254.096.791
Provisiones especiales por riesgo de crédito	22.24	769.147.164	765.765.518
Impuestos corrientes	22.16	808.220	931.565
Impuestos Diferidos	22.16	-	-
Otros pasivos	22.25	1.218.738.412	1.055.028.754
Total Pasivos Servicios Bancarios		50.239.400.129	50.126.301.313
Total Pasivos		50.526.765.602	50.417.772.144
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		2.109.238.810	1.914.594.472
Otras Reservas	13	406.336.559	358.233.290
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora		3.484.922.210	3.242.174.603
Participaciones No Controladoras		2.626.138.560	2.441.160.722
Total Patrimonio Neto		6.111.060.770	5.683.335.325
Total Patrimonio Neto y Pasivos		56.637.826.372	56.101.107.469

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 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 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	15	(5.689.660)	(3.086.576)
Otros Gastos, por función	6-14	(400.720)	(400.720)
Otras ganancias (pérdidas)		-	-
Ingresos Financieros	14	2.425.972	1.201.204
Costos Financieros	14	(10.171.791)	(10.079.277)
Resultados por Unidades de Reajuste	14	(10.750.590)	(27.449.211)
Pérdida antes de Impuesto		(24.586.789)	(39.814.580)
(Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias	8	970.201	(1.180.127)
Pérdida procedente de Operaciones Continuadas		(23.616.588)	(40.994.707)
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuadas		-	-
Pérdida de Servicios no Bancarios		(23.616.588)	(40.994.707)
Estado de resultados Servicios Bancarios			
Ingreso neto por intereses	22.27	1.546.915.962	1.279.666.208
Ingreso neto por reajustes	22.28	343.744.355	955.879.766
Ingresos netos por comisiones	22.40	545.277.879	531.619.440
Utilidad neta de operaciones financieras	22.30	467.765.755	303.384.518
Resultado por inversiones en sociedades	22.31	14.432.141	13.579.908
Resultado de activos no corrientes y grupos enajenables para la venta no admisibles como operaciones discontinuadas	22.32	3.146.133	2.004.084
Otros ingresos operacionales	22.33	75.995.933	29.658.404
Remuneraciones y gastos del personal	22.34	(582.684.445)	(528.226.066)
Gastos de Administración	22.35	(408.844.366)	(355.273.576)
Depreciaciones y amortizaciones	22.36	(92.308.241)	(84.205.252)
Deterioro de activos no financieros	22.37	(1.761.648)	(77.123)
Otros gastos operacionales	22.33	(32.905.216)	(27.701.396)
Resultado operacional antes de pérdidas crediticias		1.878.774.242	2.120.308.915
Gasto por pérdidas crediticias	22.38	(361.252.097)	(435.117.020)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.517.522.145	1.685.191.895
Impuesto a la renta	22.16	(273.887.366)	(275.756.597)
Resultado de operaciones continuas		1.243.634.779	1.409.435.298
Ganancia Servicios Bancarios		1.243.634.779	1.409.435.298
Ganancia Consolidada		1.220.018.191	1.368.440.591
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		612.644.338	680.072.670
Ganancia Atribuible a Participaciones No Controladoras		607.373.853	688.367.921
Ganancia		1.220.018.191	1.368.440.591

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

Ganancias por acción	Nota	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Acciones Básica			
Ganancias Básicas por Acción	17	0,915	1,016
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Continuadas		0,915	1,016
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Discontinuadas		-	-
Acciones Diluidas			
Ganancias Diluidas por Acción	17	0,915	1,016
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuadas		0,915	1,016
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuadas		-	-
Estado de Otros Resultados Integrales			
Ganancia Consolidada		1.220.018.191	1.368.440.591
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos			
Ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio		5.876.985	200.400
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(74.796)	(129.543)
Cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		-	-
Total Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos		5.802.189	70.857
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos			
Nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos		8.874.515	47.095.070
Coberturas de Flujo de Efectivo		113.183.351	(215.475.602)
Ajustes de reclasificación sobre activos financieros medidos al valor razonable		-	-
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación que se reclasificará al resultado del ejercicio		115.521	(189.435)
Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos		122.173.387	(168.569.967)
Total Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		127.975.576	(168.499.110)
Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio			
Impuesto a las ganancias relativos a inversiones en instrumentos de patrimonio		1.586.787	54.109
Impuesto a las ganancias relacionado con nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(20.195)	(34.977)
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo		-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta		1.805.909	(1.067.971)
Impuesto a las ganancias relacionado con Coberturas de Flujos de Efectivo		30.559.504	(58.178.412)
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros medidos al valor razonable con cambios		-	-
Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		33.932.005	(59.227.251)
Otro Resultado Integral		94.043.571	(109.271.859)
Total Resultados Integrales		1.314.061.762	1.259.168.732
Resultados Integrales Atribuibles a			
Resultado Integral atribuible a los Propietarios de la Controladora		660.747.605	624.180.137
Resultado Integral atribuible a Participaciones No Controladoras		653.314.157	634.988.595
Resultado Integral. Total		1.314.061.762	1.259.168.732

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

	31/12/2023 M$	31/12/2022 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	(5.081.741)	(2.492.849)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(769.044)	(403.550)
Dividendos pagados	(522)	(327)
Intereses Recibidos	1.447.390	154.966
Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados)	(2.212.644)	1.985.832
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación Servicios no Bancarios	(6.616.561)	(755.928)
Servicios Bancarios		
Utilidad consolidada del periodo	1.243.634.779	1.409.435.298
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	94.069.889	84.282.375
Provisiones por riesgo de crédito	423.517.985	499.625.177
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	2.317.973	(5.721.298)
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(13.408.485)	(13.030.768)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(1.628.859)	(3.824.936)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(2.970.581)	(1.043.061)
Castigos de activos recibidos en pago	5.251.991	6.838.141
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(11.936.448)	5.576.215
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	202.913.293	(767.606.114)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	(340.368.801)	(640.681.937)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.014.183.934)	(1.025.383.654)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	(323.474.727)	(16.271.249)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(60.005.200)	(4.867.968.136)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(59.971.613)	143.986.463
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	1.289.902.655	5.161.196.133
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(201.288.216)	74.608.793
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(4.646.027)	94.145.796
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	2.023.000.000	3.548.413.611
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(2.023.000.000)	(3.548.427.778)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	1.217.112.809	545.857.864
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(1.058.303.915)	(93.439.994)
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otros	(3.680.865)	(104.453.767)
Subtotal flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios	1.382.853.703	486.113.174
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	1.376.237.142	485.357.246

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

Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Servicios no Bancarios		
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(9.514)
Otras entradas (salidas) de efectivo	30.608	(287.937)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios	30.608	(297.451)
Servicios Bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	257.613.268	(748.524.897)
Pagos por contratos de arrendamientos	(1.992.598)	(2.528.798)
Compras de activos fijos	(24.751.509)	(18.705.966)
Ventas de activos fijos	3.626.453	1.332.378
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	5.698.541	4.170.719
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	14.227.056	18.771.944
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(116.852.760)	(97.976.053)
Otros	(553.585.615)	(50.634.089)
Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios	(416.017.164)	(894.094.762)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	(415.986.556)	(894.392.213)
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Servicios no Bancarios		
Dividendos pagados	(418.000.000)	(253.400.000)
Intereses pagados	(9.801.963)	(9.217.792)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(11.842.502)	(10.684.895)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios	(439.644.465)	(273.302.687)
Servicios Bancarios		
Rescate de letras de crédito	(1.011.967)	(2.100.659)
Emisión de bonos	1.224.480.193	1.355.816.021
Pago de bonos	(1.865.375.473)	(1.596.741.575)
Dividendos pagados	(423.495.964)	(263.707.465)
Otros	(32.083.506)	(32.374.022)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios Bancarios	(1.097.486.717)	(539.107.700)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	(1.537.131.182)	(812.410.387)
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	(576.880.596)	(1.221.445.354)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo	15.636.913	38.009.504
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(561.243.683)	(1.183.435.850)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial	6.105.397.141	7.288.832.991
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final **Nota 3 (c)**	5.544.153.458	6.105.397.141

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

	Capital pagado M$	Prima de emisión 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$	Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en ORI M$	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio M$	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo M$	Otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta M$	Otras Reservas varias M$	Total Otras Reservas M$	Utilidades Acumuladas M$	Patrimonio Neto de Controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Total Patrimonio M$
Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/23	959.602.300	9.744.541	75.309.472	3.559.308	(37.292.457)	(126.034)	(1.525.412)	1.414.809	5.459.351	(96.897)	311.531.150	358.233.290	1.914.594.472	3.242.174.603	2.441.160.722	5.683.335.325
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	959.602.300	9.744.541	75.309.472	3.559.308	(37.292.457)	(126.034)	(1.525.412)	1.414.809	5.459.351	(96.897)	311.531.150	358.233.290	1.914.594.472	3.242.174.603	2.441.160.722	5.683.335.325
Resultado integral																
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	612.644.338	612.644.338	607.373.853	1.220.018.191
Otro Resultados integral	-	-	-	3.615.591	42.262.080	(27.928)	-	2.194.437	-	59.089	-	48.103.269	-	48.103.269	45.940.302	94.043.571
Resultado Integral	-	-	-	3.615.591	42.262.080	(27.928)	-	2.194.437	-	59.089	-	48.103.269	612.644.338	660.747.607	653.314.155	1.314.061.762
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(418.000.000)	(418.000.000)	-	(418.000.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(468.336.317)	(468.336.317)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	-	3.615.591	42.262.080	(27.928)	-	2.194.437	-	59.089	-	48.103.269	194.644.338	242.747.607	184.977.838	427.725.445
Saldo Final Período Actual 31/12/23	959.602.300	9.744.541	75.309.472	7.174.899	4.969.623	(153.962)	(1.525.412)	3.609.246	5.459.351	(37.808)	311.531.150	406.336.559	2.109.238.810	3.484.922.210	2.626.138.560	6.111.060.770

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

	Capital pagado M$	Prima de emisión 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$	Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en ORI M$	Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio M$	Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo M$	Otro resultado integral y acumulados en el patrimonio relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta M$	Otras Reservas varias M$	Total Otras Reservas M$	Utilidades Acumuladas M$	Patrimonio Neto de Controladora M$	Participaciones no controladoras M$	Total Patrimonio M$
Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/22	959.602.300	9.744.541	75.309.472	(21.076.078)	43.165.023	(77.664)	(1.525.412)	1.339.981	5.459.351	-	311.531.150	414.125.823	1.487.921.802	2.871.394.466	2.165.021.838	5.036.416.304
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial Reexpresado	959.602.300	9.744.541	75.309.472	(21.076.078)	43.165.023	(77.664)	(1.525.412)	1.339.981	5.459.351	-	311.531.150	414.125.823	1.487.921.802	2.871.394.466	2.165.021.838	5.036.416.304
Resultado integral																
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	680.072.670	680.072.670	688.367.921	1.368.440.591
Otro Resultados integral	-	-	-	24.635.386	(80.457.480)	(48.370)	-	74.828	-	(96.897)	-	(55.892.533)	-	(55.892.533)	(53.379.326)	(109.271.859)
Resultado Integral	-	-	-	24.635.386	(80.457.480)	(48.370)	-	74.828	-	(96.897)	-	(55.892.533)	680.072.670	624.180.137	634.988.595	1.259.168.732
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(253.400.000)	(253.400.000)	-	(253.400.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(358.849.711)	(358.849.711)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	-	24.635.386	(80.457.480)	(48.370)	-	74.828	-	(96.897)	-	(55.892.533)	426.672.670	370.780.137	276.138.884	646.919.021
Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/22	959.602.300	9.744.541	75.309.472	3.559.308	(37.292.457)	(126.034)	(1.525.412)	1.414.809	5.459.351	(96.897)	311.531.150	358.233.290	1.914.594.472	3.242.174.603	2.441.160.722	5.683.335.325

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°247 del 29 de febrero de 2024, 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, 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:

31 de diciembre de 2023	**Total**
LQIF	5
Banco de Chile y subsidiarias	12.217
Total empleados	12.222

31 de diciembre de 2022	**Total**
LQIF	5
Banco de Chile y subsidiarias	12.550
Total empleados	12.555

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 2023 y 2022.

- 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 2023 y 2022.

(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 2023 y 2022 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 contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) acordadas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la 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.

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, con respecto a las perdidas crediticias esperadas 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 2023, 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 afectará significativamente los estados financieros.

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
NIC 8	Definición de la estimación contable	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
NIC 12	Reforma fiscal internacional – Reglas del Modelo del Segundo Pilar	1 de enero de 2023

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:

	Mejoras y/o Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
NIIF 16	Pasivos por arrendamientos relacionados a ventas con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
NIIF 7 e NIC 7	Revelaciones sobre acuerdos de financiación de proveedores	1 de enero de 2024
NIIF 21	Falta de intercambiabilidad	1 de enero de 2025
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 Financieros Consolidados de la subsidiaria Banco de Chile.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros 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.

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

En febrero de 2021 el IASB publicó modificaciones a la NIC 1 para requerir a las empresas que revelen información material 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 son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

Para implementar estas enmiendas se efectuaron algunas modificaciones no materiales a la Nota N°2 Principales criterios contables utilizados de los presentes 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)

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 contenidas en la NIC 8, las modificaciones 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 son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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

NIC 12 Impuesto sobre la renta. Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

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 las diferentes formas de 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 tuvo impacto para el Banco de Chile y sus subsidiarias.

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.

Circular N° 2.323. Modifica el Capítulo B-1 "Provisiones por riesgo de crédito" del CNCB.

Con fecha 21 de octubre de 2022 la CMF publicó esta circular que modifica Capítulo B-6 "Provisiones por riesgo país" y B-7 "Provisiones especiales para créditos hacia el exterior" del Compendio de Normas Contables, el objetivo de esta modificación es incluir a las operaciones denominadas en peso chileno dentro del cómputo de provisiones por riesgo país y especiales para créditos hacia el exterior.

El Banco implementó esta modificación no generando impactos materiales.

Circular N° 2.331. Información a reportar sobre créditos con garantía del FOGAPE Chile Apoya.

Con fecha 7 de febrero de 2023 la CMF emitió la Circular N°2.331, que contiene el detalle de la información que los bancos y cooperativas deberán enviar a la CMF a través de nuevos archivos normativos, con el objetivo de hacer un adecuado seguimiento de la evolución de los créditos con garantía del programa Chile Apoya, del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE).

El Banco implementó esta Circular, dando cumplimiento al envío de los nuevos archivos normativos.

Circular N° 2.330. Capítulo 21-14 de la RAN: Evaluación de la suficiencia de la posición de liquidez de los bancos.

Con fecha 16 de enero de 2023 la CMF publicó la normativa que tiene como objetivo presentar los criterios y directrices que se tendrán en consideración para la evaluación de la suficiencia de liquidez de los bancos, junto con la posibilidad de la CMF de determinar requerimientos de activos líquidos adicionales como resultado del proceso de revisión supervisora. El Banco implementó esta Circular, dando cumplimiento con el envío en el mes abril de 2023 del primer Informe de Autoevaluación de Liquidez (IAL).

Norma de Carácter General (NCG) N°484. Comisiones en operaciones de crédito Ley 18.010 y ajustes a contratos vigentes.

Con fecha 5 de agosto de 2022 la CMF emitió esta NCG 484, que establece los criterios y condiciones que deben cumplir los cobros efectuados al deudor en una operación de crédito para ser considerados comisión y no interés. Además, en virtud de las definiciones establecidas y con la finalidad de mantener coherencia normativa se modificaron otros cuerpos normativos.

Las instrucciones establecidas en esta Norma de Carácter General entran en vigencia a contar del 1 de agosto de 2023.

La implementación de esta nueva norma no generó impactos materiales para el Banco 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.1.3) Otras Regulaciones.

Ley 21.420 modifica art. 2 N°2 del DL 825 de 1974, sobre Impuesto a las Ventas y Servicios (IVA).

Con fecha 1 de enero de 2023 entró en vigencia las modificaciones legales incorporadas al hecho gravado básico servicio definido en el art. 2 N°2 del DL N° 825 Ley sobre Impuesto a las Ventas y Servicios. Dicha modificación legal implicó un mayor gasto o un mayor costo, ya que algunos servicios contratados por la institución a partir del 1 de enero de 2023, pasaron de no estar afectos a estar gravados con IVA.

La implementación de esta nueva norma no generó impactos materiales para el Banco y sus subsidiarias.

(c.1.4) Otras instrucciones emitidas por la CMF – Cartas a Gerencia.

Mediante carta a la Gerencia de fecha 13 de octubre de 2023, la CMF informó el tratamiento para pagarés o certificados de depósitos de liquidez otorgados por el Banco Central de Chile (PDL) con el exclusivo propósito de garantizar y apoyar el pago de la Facilidad de Financiamiento Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC). Al respecto, los bancos que adquieran estos pagarés deben incorporar tales operaciones en las mediciones de riesgos normativos, tales como en las mediciones LCR y NSFR reportadas en reporte “Razones de liquidez” C49. En cuanto a su contabilización, los pagarés deben ser registrados en la cuenta Instrumentos Financieros de deuda del rubro Activos financieros a costo amortizado. Para el archivo “Instrumentos Financieros no derivados” (P40) se establece que deben ser reportados de acuerdo con sus propias características.

El Banco ha adquirido este tipo de instrumentos cumpliendo con lo requerido en la carta a la Gerencia.

(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 y la CMF que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2023, 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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.

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

NIIF 16 Arrendamientos. Reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con retro-arrendamiento.

En septiembre de 2022 el IASB publicó una modificación de la NIIF 16 relacionada con el reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

La modificación especifica los requisitos que un vendedor-arrendatario debe utilizar para medir el pasivo por arrendamiento que surge en la venta y arrendamiento posterior con el objetivo de que el vendedor-arrendatario no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene.

Las modificaciones son efectivas para los períodos de presentación de los Estados Financieros que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

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

NIC 7 Estado de Flujos Efectivo y NIIF 7 Revelaciones de Instrumentos Financieros - Acuerdos de financiación de proveedores.

En mayo de 2023, el IASB emitió enmiendas a la NIC 7 y la NIIF 7. Las enmiendas especifican los requisitos actuales para mejorar la información a revelar, en los estados financieros de los acuerdos de financiación de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.

Las modificaciones son efectivas para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, y se permite la aplicación anticipada.

El Banco se encuentra evaluando los potenciales ajustes a sus revelaciones producto de esta modificación.

NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera

En agosto de 2023, el IASB publicó enmiendas a la NIC 21. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es intercambiable y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar.

Las modificaciones son efectivas para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2025, y se permite la aplicación anticipada.

El Banco evaluará los potenciales efectos de esta modificación.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

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

Circulares emitidas en el proceso de implementación de los estándares de Basilea III.

Durante el año 2023, la CMF ha emitido las siguientes normas relacionadas con la implementación de Basilea III:

Con fecha 31 de marzo de 2023, mediante comunicado de prensa, la CMF informó que su Consejo aprobó la resolución N° 2.319 sobre la calificación de los bancos de importancia sistémica y las exigencias adicionales para ellos manteniendo para el Banco un cargo de Capital Básico adicional respecto de los activos ponderados por riesgo de 1,25%. Los requisitos de esta norma se han ido constituyendo gradualmente, a diciembre de 2023 el requerimiento es un 50% del cargo.

Con fecha 23 de mayo de 2023, en su reunión de Política Financiera el Consejo del Banco Central de Chile acordó activar el Requerimiento de Capital Contra Cíclico en un nivel de 0,5% de los activos ponderados por riesgo, esta atribución del Banco Central se enmarca en los estándares de capital para la banca de Basilea III, de acuerdo con lo establecido en el artículo 66 ter de la Ley General de Bancos. El objetivo del requerimiento es la acumulación de un colchón de capital para que esté disponible frente a escenarios de tensión severos. Los bancos deberán constituir la totalidad del colchón en el plazo de un año y, por lo tanto, incluirlo en los reportes de solvencia de mayo de 2024.

Con fecha 22 de junio de 2023 la CMF emitió la Circular N° 2.336, que tiene como objetivo avanzar hacia la completitud de la implementación de los estándares de Basilea III y evitar la duplicidad de instrucciones normativas, particularmente, en la medición de los riesgos de mercado del libro de banca.

Con fecha 27 de noviembre de 2023 la CMF emitió la Circular N° 2.341, que incorpora a la RAN el Capítulo 1-19 “Instrucciones complementarias para la aplicación de los títulos XIV y XV de la Ley General de Bancos (LGB)”. La LGB establece en su título XIV, un marco de regularización temprana con el objetivo de actuar de manera preventiva en caso de que las instituciones bancarias presenten indicios de deterioro financiero u operacional, evitando que entren en un estado de liquidación forzosa. También, el artículo 130 del título XV dispone que en caso de que la CMF declare iniciado un proceso de liquidación forzosa de una institución bancaria, deberá emitir una resolución fundada que designe a un liquidador, la que deberá recaer en una persona que reúna los requisitos de idoneidad y capacidad técnica que la CMF exija mediante norma de carácter general.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

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

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

RUT	Nombre Sociedad	País	Moneda Funcional	Porcentaje de Participación			
				31/12/2023			31/12/2022
				Directo	Indirecto	Total	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
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	—	100,00	100,00	100,00

La subsidiaria Banco de Chile incluida en los presentes estados financieros consolidados se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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.

(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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(f) Presentación de estados financieros (continuación)

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.

(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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Propiedades, plantas y equipos (continuación)

Grupo de activos	Años de vida útil estimada
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.

(l) 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:

(l1) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(l2) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

Estos activos son incluidos como activos 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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(m2) Impuestos diferidos (continuación)

- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

  (1) No es una combinación de negocios, y,

  (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

- Las diferencias temporales imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, coligadas y participaciones en negocios conjuntos (joint ventures), donde la oportunidad de reverso de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en el futuro cercano.

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

- El reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:

  (1) No es una combinación de negocios, y,

  (2) Al momento de la transacción no afecta los resultados contables ni los resultados tributarios.

- Respecto de diferencias temporales deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, coligadas y participaciones en negocios conjuntos (joint ventures), los activos por impuestos diferidos son reconocidos solamente en la medida que exista la probabilidad que las diferencias temporales serán reversadas en el futuro cercano y que habrán utilidades imponibles disponibles con las cuales puedan ser utilizadas.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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 remedición 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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(o) Deterioro de activos no financieros (continuación)

(o1) Plusvalía (continuación)

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.

(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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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.

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 y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho ejercicio, sin incluir el número medio de acciones de la Sociedad 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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).

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.

Las notas a los Estados Financieros Consolidados, contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados del Resultado Consolidados, Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados, Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(x) Bases de consolidación

Los Estados Financieros del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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) Sociedades controladas (Subsidiarias)

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(x) Bases de consolidación (continuación)

(x1) Sociedades controladas (Subsidiarias) (continuación)

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

				Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Diciembre 2023 %	Diciembre 2022 %	Diciembre 2023 %	Diciembre 2022 %	Diciembre 2023 %	Diciembre 2022 %
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
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

(x2) Inversiones en sociedades como un negocio conjunto

Inversiones en asociadas y acuerdos conjunto

Las entidades asociadas, son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin llegar a tener el control de ésta.

Las inversiones en entidades asociadas en donde se posee influencia significativa, son contabilizadas utilizando el método de la participación.

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.

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 Artikos Chile S.A. y Servipag Ltda.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(x) Bases de consolidación (continuación)

(x3) Inversiones minoritarias en otras sociedades

En su reconocimiento inicial, el Banco y sus subsidiarias pueden realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio que, no sea mantenida para negociar y tampoco sea una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la que se aplica la NIIF 3.

(x4) 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 los Estados de Situación Financiera Consolidados.

De acuerdo con 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.

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 2023 y 2022 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación de ningún fondo.

(y) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado dentro de los Estados del Resultado Consolidados y en los Estados de Situación Financiera Consolidados, 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 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. Las estimaciones realizadas se refieren a:

1. Pérdidas por deterioro de activos y pasivos (Notas N°22.9, N°22.11 N°22.13, N°22.14, N°22.15, y N°22.37);
2. Provisión por riesgo de créditos (Nota°22.11, Nota°22.24 y 22.38);
3. Gastos por amortización de activos intangibles y depreciación del activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Notas N°22.13, N°22.14 y N°22.15);
4. Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota N°22.16);
5. Provisiones (Nota N°22.22);
6. Contingencias y compromisos (Nota N°22.26);
7. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°22.6, N°22.9, N°22.10, N°22.19 y N°22.41).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(z) Uso de Estimaciones y Juicios (continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas.

(aa) Activos Financieros

La clasificación, medición y presentación de activos financieros se ha efectuado en base a las normas impartidas por la CMF en el Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB), considerando los criterios descritos a continuación.

(aa1) Clasificación de activos financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica dentro de las siguientes categorías: Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral y Activos financieros a costo amortizado.

El criterio de clasificación de los activos financieros, el cual incorpora los estándares definidos en la NIIF 9, depende del modelo de negocio con el que la entidad gestiona los activos y de las características contractuales de los flujos de efectivo, comúnmente conocido como el criterio de “sólo pago de principal e intereses" (SPPI).

La valoración de estos activos debe reflejar la forma en que el Banco gestiona los grupos de activos financieros y no depende de la intención para un instrumento individual.

Un activo financiero de deuda deberá valorarse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

Un instrumento financiero de deuda deberá valorarse al valor razonable con cambios en “Otro resultado integral” si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- Se mantiene en el marco de un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Un instrumento financiero de deuda se clasificará a valor razonable con cambios en resultados siempre que por el modelo de negocio o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las otras categorías descritas.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aa) Activos financieros (continuación)

(aa2) Valoración de activos financieros

Medición inicial

Los activos financieros son inicialmente reconocidos a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo, utilizando el método de la Tasa de Interés Efectiva (TIE). El cálculo de la TIE incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la TIE. Los costos de transacción, incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero.

Medición posterior

Todas las variaciones en el valor de los activos financieros por el devengo de intereses y conceptos asimilados a interés se registran en "Ingresos por intereses" o "Gastos por intereses", del Estado del Resultado Consolidado del ejercicio en el que se produjo el devengo, excepto en los derivados de negociación que no forman parte de las coberturas contables.

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior, se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los activos financieros.

(aa3) Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados, Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados y Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:

En el rubro "Activos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados" se registrarán activos financieros cuyo modelo de negocio tiene como objetivo generar beneficios a través de la realización de compras y ventas o generar resultados en el corto plazo.

Los activos financieros registrados en el rubro "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambio en resultados" están asignados a un modelo de negocio cuyo objetivo se alcanza obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o vendiendo activos financieros pero que los flujos de efectivo contractuales no han cumplido con las condiciones de la prueba del SPPI.

En el rubro "Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados" se clasificarán activos financieros sólo cuando tal designación elimine o reduzca de forma significativa la inconsistencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de valorar o reconocer los activos en una base diferente.

Los activos registrados en estos rubros del Estado de Situación Financiera Consolidado se valoran con posterioridad a su adquisición a su valor razonable y las variaciones en su valor se registran, por su importe neto, en los rubros "Activos y pasivos financieros para negociar", "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados" y "Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados" del Estado del Resultado Consolidado. Las variaciones con origen en diferencias de cambio se registran en el rubro "Cambios, reajustes y cobertura contables de moneda extranjera" del Estado del Resultado Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aa) Activos financieros (continuación)

(aa4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Instrumentos financieros de deuda

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valorizan a su valor razonable, los ingresos por intereses y reajustes de estos instrumentos como las diferencias de cambio y el deterioro que surjan, se registran en el Estado del Resultado Consolidados, mientras que las variaciones posteriores de su valoración se registran transitoriamente (por su importe neto de impuestos) en el rubro "Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados.

Los importes registrados en el rubro "Cambios del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" continúan formando parte del patrimonio neto consolidado del Banco hasta que no se produzca la baja en el balance consolidado del activo. En el caso de venderse estos activos, el resultado se reconoce en "Resultado financiero por dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales" del Estado del Resultado Consolidado.

Las pérdidas netas por deterioro de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral producidas en el ejercicio se registran en el rubro "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del Estado del Resultado Consolidado.

Instrumentos financieros de patrimonio

En el momento del reconocimiento inicial de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco puede tomar la decisión irrevocable de presentar los cambios posteriores del valor razonable en otro resultado integral. Las variaciones posteriores de esta valoración se reconocerán en "Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral". Los dividendos recibidos de estas inversiones se registran en el rubro "Resultado por inversiones en sociedades" del Estado del Resultado Consolidado. Estos instrumentos no están sujetos al modelo de deterioro de la NIIF 9.

Activos financieros a costo amortizado

Los activos registrados en este rubro del Estado de Situación Financiera Consolidado se valorizan con posterioridad a su adquisición a su "costo amortizado", de acuerdo con el método del "tipo de interés efectivo".

Los activos financieros que se incluyen en este rubro, a efectos de su presentación, en el Estados de Situación Financiera se subdividen de acuerdo a lo siguiente:

- Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores (Nota°22.11 (a))
- Instrumentos financieros de deuda (Nota°22.11 (b))
- Adeudados por bancos (Nota°22.11 (c))
- Créditos y cuentas por cobrar a clientes (Nota°22.11 (d))

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aa) Activos Financieros (continuación)

(aa4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Activos financieros a costo amortizado (continuación)

Las pérdidas por deterioro de los activos a costo amortizado producidas en cada ejercicio son registrados en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes" y "Deterioro por riesgo de crédito de otros activos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del Estado del Resultado Consolidado.

Derechos y Obligaciones por pactos de retroventa 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 "Derechos por pactos de retroventa 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, los que son incluidos como pasivos en el rubro "Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores". Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, corresponden a instrumentos financieros de deuda. La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" y es valorizada de acuerdo con la tasa de interés del pacto.

Instrumentos financieros de deuda a costo amortizado

Estos instrumentos 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 y sus intereses y reajustes se incluyen en los rubros "Ingresos por intereses" e "Ingresos por reajustes".

Adeudado por bancos

En este rubro se presentan los saldos de operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior.

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 determinables que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aa) Activos Financieros (continuación)

(aa4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

(i) 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 pérdida por 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 (ag) de esta nota.

(ii) Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, son 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.

(iii) 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.

(ab) 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, con base 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 se muestran en el pasivo bajo el rubro "Provisiones especiales por riesgo de crédito".

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aa) Activos Financieros (continuación)

(aa4) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(ab1) Provisiones por Evaluación Individual

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

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

Para efectos de constituir las provisiones, los bancos deben 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.

(ab1.1) 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.

Forman 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 (%) (PI)	Pérdida dado el Incumplimiento (%) (PDI)	Pérdida Esperada (%) (PE)
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)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(ab1.1) 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. 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:

Provisión deudor = (EAP-EA) x (PIdeudor /100) x (PDIdeudor/100) +EA x (PI aval /100) x (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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(ab1.2) 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:

Tasa de Pérdida Esperada = (E−R)/E
Provisión = E× (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)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab1) Provisiones por Evaluación Individual (continuación)

(ab1.2) 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 título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

- Ninguna obligación del deudor con el Banco presenta un atraso superior a 30 días corridos.
- No se le han otorgado nuevos refinanciamientos para pagar sus obligaciones.
- Al menos uno de los pagos efectuados incluye amortización de capital.
- Si el deudor tuviere algún crédito con pagos parciales en 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.

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para exposiciones de créditos hipotecarios para la vivienda y consumo, además de las exposiciones comerciales referidas a créditos estudiantiles y a exposiciones con deudores que cumplan simultáneamente las siguientes condiciones:

(i) El Banco tiene una exposición agregada frente a una misma contraparte inferior a 20.000 UF. La exposición agregada deberá considerarse bruta de provisiones u otros mitigadores. Además, para su cómputo deberán excluirse los créditos hipotecarios para la vivienda. En el caso de partidas fuera de balance, la cuantía bruta se calcula aplicando los factores de conversión del crédito, definidos en el capítulo B-3 del CNCB. Para la determinación de la exposición agregada, el banco deberá considerar la definición de grupo empresarial establecida en el Título II del Capítulo 12-16 de la Recopilación Actualizada de Normas.

El Banco debe llevar un completo y permanente seguimiento de todas las operaciones con entidades pertenecientes a grupos empresariales. Considerando los costos que puede significar la conformación de grupos para todos los deudores, además debe llevar al menos el control y conformar grupos, si así lo amerita, para todos los deudores que mantengan una exposición vigente superior a un monto mínimo establecido por la institución bancaria, el cual no podrá ser mayor que el 1% de su patrimonio efectivo en el momento en que se hace la definición de la cartera grupal.

(ii) Cada exposición agregada frente a una misma contraparte no supera el 0.2% del total de la cartera grupal comercial. Para evitar el cómputo circular, el criterio se comprobará una sola vez.

Para las restantes exposiciones crediticias comerciales se debe aplicar el modelo de análisis individual de los deudores.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

La determinación del tipo de análisis (grupal o individual) deberá realizarse a nivel consolidado global, una vez al año, o tras ajustes significativos en la cartera del Banco, como pueden ser fusiones, adquisiciones, compras o ventas relevantes de cartera.

Para determinar las provisiones, las evaluaciones grupales se requiere 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.

Para determinar sus provisiones, el Banco segmenta sus 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, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

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

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

(ab2.1) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(ab2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

- Cartera hipotecaria para la vivienda

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

Factor de provisión aplicable según morosidad y PVG						
		Días de mora al cierre del mes				
Tramo PVG	Concepto	0	1-29	30-59	60-89	Cartera en incumplimiento
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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(ab2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (continuación)

- 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(ab2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal (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 del CNC), 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)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(ab2.1) Método estándar de provisiones para cartera grupal

(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 del CNC, 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 de la 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 la 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)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab2) Provisiones por Evaluación Grupal (continuación)

(ab2.2) 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 señalada en el título II del Capítulo B-2 del CNCB. 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.
- 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab3) 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 determinó 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 es aplicado por el Administrador del Fondo, que debe 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.

(ab4) 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab4) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE Reactivación (continuación)

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.

(ab5) Cartera deteriorada

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

- En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos clasificados en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar”.

- Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab6) Castigos

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 Consolidado 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.

(ab6.1) Castigos de créditos y cuentas por cobrar

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

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

(a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.

(b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.

(c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.

(d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab6) Castigos (continuación)

(ab6.2) Castigo de las operaciones de leasing

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

(a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento, y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por los gastos que involucraría su recuperación, traslado y mantención, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

(b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro, o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

(c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

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

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

(ab7) Recuperación de créditos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas son reconocidos directamente como ingresos en el Estado del Resultado Consolidado, bajo el rubro “Recuperación de créditos castigados”.

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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ab) Provisiones por riesgo de Crédito (continuación)

(ab7) Recuperación de créditos castigados (continuación)

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.

(ac) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI):

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo A-2 del CNCB de la CMF, no será aplicado el modelo de deterioro de activos de la NIIF 9, respecto de las colocaciones ("Adeudado por bancos" y "Créditos y cuentas por cobrar a clientes"), en la categoría "Activos financieros a costo amortizado", ni sobre los "Créditos contingentes", ya que los criterios para estos instrumentos están definidos en los Capítulos B-1 a B-3 del CNCB.

Para el resto de los activos financieros medidos a Costo Amortizado o VRORI el modelo sobre el cual se deben calcular las pérdidas por deterioro corresponde a uno de Pérdida Esperada (PE) según lo establecido en la NIIF 9.

Los instrumentos financieros de deuda cuya valoración posterior sea al costo amortizado o al VRORI serán sujetos de deterioro por riesgo de crédito. Al contrario, aquellos instrumentos valorados al valor razonable con cambios de valor a través de resultados no requieren esta medición.

La medición del deterioro se realiza de acuerdo con un modelo de deterioro general que se basa en la existencia de 3 fases posibles del activo financiero, la existencia o no de un incremento significativo del riesgo de crédito y la condición de deterioro. Las 3 fases determinan el monto de deterioro que será reconocido como pérdida esperada por riesgo de crédito, al igual que los ingresos por intereses que serán registrados a cada fecha de reporte. A continuación, se especifica cada fase:

Fase 1: Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a 12 meses. Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

Fase 2: Incorpora activos financieros cuyo riesgo de crédito se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. Se reconocen intereses sobre la base del monto bruto en balance.

Fase 3: Incorpora activos financieros deteriorados. Se reconocen pérdidas esperadas por riesgo de crédito a toda la vida del activo financiero. Se reconocen intereses sobre la base del monto neto (monto bruto en balance menos provisión por riesgo de crédito).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ac) Deterioro por riesgo de crédito de Activos financieros a Costo Amortizado y Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRORI) (continuación)

(ac1) Deterioro de instrumento financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

El Banco aplica los requerimientos de deterioro de valor para el reconocimiento y medición de una corrección de valor por pérdidas a activos financieros que se midan a valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo con la NIIF 9. Esta corrección de valor por pérdidas se reconoce en ORI y no reduce el importe en libros del activo financiero en el Estado de Situación Financiera Consolidado. La pérdida acumulada reconocida en ORI se recicla en resultados al dar de baja los activos financieros.

(ad) Pasivos Financieros

(ad1) Clasificación de pasivos financieros

Los pasivos financieros están clasificados en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a costo amortizado;

- Pasivos financieros mantenidos para negociar a valor razonable con cambios en resultados: En este rubro se registran los instrumentos financieros cuando el objetivo del Banco es generar beneficios a través de la realización de compras y ventas con estos instrumentos. Este rubro incluye los contratos derivados financieros de negociación que son pasivos, los que se medirán con posterioridad al valor razonable.

- Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: El Banco tiene la opción de designar, en el momento de reconocimiento inicial, de manera irrevocable un pasivo financiero como valorado a valor razonable con cambios en resultados si la aplicación de este criterio elimina o reduce de manera significativa inconsistencias en la valoración o en el reconocimiento, o si se trata de un grupo de pasivos financieros, o un grupo de activos y pasivos financieros, que está gestionado, y su rendimiento evaluado, en base al valor razonable en línea con una gestión de riesgo o estrategia de inversión.

(ad2) Valoración de pasivos financieros

Valorización inicial

Los pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión de los instrumentos. Las variaciones en el valor de los pasivos financieros por el devengo de intereses, reajustes y conceptos asimilados se registran en los rubros “Gastos por intereses” y “Gastos por reajustes”, del Estado del Resultado Consolidado del periodo en el que se produjo el devengo (Ver Nota N°22.27 y 22.28).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ad) Pasivos Financieros (continuación)

(ad2) Valoración de pasivos financieros (continuación)

Valorización posterior

Los cambios en las valoraciones que se produzcan con posterioridad al registro inicial por causas distintas de las mencionadas en el párrafo anterior, se tratan como se describe a continuación, en función de las categorías en las que se encuentran clasificados los pasivos financieros.

Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos registrados en este rubro, se valoran con posterioridad a su adquisición a su costo amortizado, determinándose éste de acuerdo con el método de la tasa de interés efectivo (TIE).

(ae) 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:

- 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.

- Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.

- 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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ae) Baja de activos y pasivos financieros (continuación)

- 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.

- Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Consolidado un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

(af) Compensación de activos y pasivos financieros

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.

(ag) 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ah) Transacciones en moneda extranjera

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 $874,35 por US$1 ($850,20 por US$1 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de M$120.594.466 correspondiente a una utilidad de resultado financiero neto por cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera (utilidad neta de M$103.200.159 al 31 de diciembre de 2022) que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado, incluye el resultado por las operaciones de cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera, incluyendo la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio.

(ai) 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:

- 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).

- 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

- En relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

(aj) 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:

- 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 otros equivalentes de efectivo como las inversiones en instrumentos financieros de deuda de corto plazo que cumplan los criterios para ser considerados “equivalentes de efectivo”, para lo cual deben tener un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros estén expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aj) Estado de flujo de efectivo (continuación)

- 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.

- 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.

- 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.

(ak) 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 al riesgo de moneda extranjera y de tasa de interés. Estos contratos son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera Consolidado a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Activos y pasivos financieros para negociar", en el Estado del Resultado Consolidado.

Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados el "Ajuste por Valuación 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) Contratos de derivados financieros para coberturas contables

El Banco ha optado por continuar aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39 al adoptar la NIIF9.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(al) Contratos de derivados financieros para coberturas contables (continuación)

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

- Una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien;
- 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:

- al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
- se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
- la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- 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 de valor razonable, son reconocidos en resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, 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 las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y ajustan el valor en libros de la partida objeto de la cobertura.

Cobertura de flujo efectivo: Los cambios en el valor razonable de un instrumento derivado de cobertura designado como una cobertura de flujo de efectivo son registrados en “Cobertura contable de flujo de efectivo” incluidas en Otros Resultados Integrales Consolidados, en la medida que la cobertura sea efectiva y se reclasifica a resultados bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, cuando la partida cubierta afecte los resultados del Banco producto del “riesgo de tipo de interés” o “riesgo de tipo de cambio”, respectivamente. En la medida que la cobertura no sea efectiva, los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en los resultados del ejercicio bajo el rubro “Otro resultado financiero”.

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 descontinúa 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 del Resultado Consolidado (bajo las líneas “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, 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 del Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses” e “Ingreso neto por reajustes” y/o “Cambios, reajustes y cobertura de moneda extranjera”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(am) Intangibles

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

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

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

(an) 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 del Resultado Consolidado 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 2023 y 2022 son las siguientes:

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ao) 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 Financiara Consolidado de acuerdo con la NIC 12 “Impuesto a las Ganancias”.

(ap) 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 Consolidado cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- es una obligación actual como resultado de hechos pasados;

- a la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco o sus subsidiarias tengan que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y

- la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

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

Se 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:

- 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.

- Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata: Se considera aquellas líneas de crédito de libre disposición, definidas en el numeral anterior, que el banco pueda cancelar incondicionalmente en cualquier momento y sin previo aviso, o para los que se contemple su cancelación automática en caso de deterioro de la solvencia del deudor, de acuerdo lo permita el marco jurídico vigente y las condiciones contractuales establecidas entre las partes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

- Créditos contingentes vinculados al CAE: Se considera aquellos compromisos crediticios otorgados de acuerdo con la Ley N° 20.027 (CAE).

- Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías: Se consideran los compromisos que surgen, tanto al banco emisor como al banco confirmante, de cartas de crédito comercial auto-liquidables con un periodo de vencimiento inferior a 1 año, procedentes de operaciones de circulación de mercancías (por ejemplo, las cartas de crédito documentarias o del exterior confirmadas). Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

- Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior: Se consideran las líneas de emisión de pagarés (NIF por sus siglas en inglés) y las líneas autorrenovables de colocación de emisiones (RUF por sus siglas en inglés).

- Transacciones relacionadas con eventos contingentes: Se consideran las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

- Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.

- 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 ocurre en el caso de líneas de crédito irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos (en que para efectos de provisiones debe considerarse tanto la exposición bruta a que se refiere el N° 3 como los incrementos futuros del monto de las garantías asociadas a los desembolsos comprometidos).

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, 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	Factor Conversión de Crédito
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	10%
Créditos contingentes vinculados al CAE	15%
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	20%
Otras líneas de crédito de libre disposición	40%
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	50%
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	50%
Avales y fianzas.	100%
Otros compromisos de crédito	100%
Otros créditos contingentes	100%

Cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aq) 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 (Nota N°22.23).

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

(ar) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficios a los empleados a corto plazo, son beneficios a los empleados (diferentes de las indemnizaciones por cese) que se espera liquidar totalmente antes de los doce meses siguientes al final del periodo anual sobre el que se informa en el que los empleados hayan prestado los servicios relacionados.

- Vacaciones del personal

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

- Otros 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.

Otros beneficios a los empleados a largo plazo son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo, beneficios posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese.

- Beneficios a empleados por término de contrato laboral

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 (5,77% al 31 de diciembre de 2023 y 5,50% al 31 de diciembre de 2022).

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(as) 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 terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existen conceptos que ajustar.

(at) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes son reconocidos en el Estado del Resultado Consolidado 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.

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 sobre base devengada por los créditos en el Estado del Resultado Consolidado, cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido 90 días de atraso en su pago.

(au) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones (Nota N°22.29) son reconocidos en el Estado del 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(au) 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 prepago de créditos: Estas comisiones se devengan en el momento que se realiza el prepago de créditos.

- Comisiones por líneas de crédito y sobregiros: Estas comisiones se devengan en el período relacionadas con el otorgamiento de líneas de crédito y con sobregiros en cuenta corriente.

- Comisiones por avales y cartas de crédito: Estas comisiones se devengan en el período relacionado con el otorgamiento por parte del banco de garantías de pago por obligaciones reales o contingentes de terceros.

- Comisiones por servicios de tarjetas: corresponden a comisiones devengadas del período, relacionadas con el 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: incluye comisiones generadas por los 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 administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros: corresponde a las comisiones provenientes de la Administradora General de Fondos por la administración de fondos de terceros.

- Remuneraciones por intermediación y asesoría de seguros: se incluyen los ingresos por intermediación y asesoría de seguros por parte del Banco o sus subsidiarias.

- Comisiones por servicios de operaciones de factoraje: se incluyen las comisiones por servicios de operaciones de factoraje realizados por el Banco.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(au) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

- Comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero: se incluyen las comisiones por servicios de operaciones de leasing financiero realizados por el Banco como arrendador.

- Comisiones por asesorías financieras: se incluyen las comisiones por servicios de asesoría financiera realizados por el Banco y su subsidiaria.

- Otras comisiones ganadas: se incluyen los ingresos generados por cambios de moneda extranjera, emisión de boletas de garantía, emisión de vales vista, 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 comerciales, entre otros.

Los gastos por comisiones incluyen:

- Comisiones por operaciones de tarjeta: se incluyen las comisiones pagadas por operación de tarjetas de crédito y débito.
- Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas
- Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas.
- Comisiones por operaciones con valores: se incluyen las comisiones por depósito y custodia de valores y corretaje de valores.
- Otras comisiones por servicios recibidos: se incluyen comisiones por garantía y avales de obligaciones del Banco, por operaciones de comercio exterior, por bancos corresponsales del país y del exterior, por cajeros automáticos y servicios de transferencia electrónica de fondos.
- Comisiones por compensación de pagos de alto valor: corresponde a comisiones pagadas a entidades tales como ComBanc, CCLV Contraparte Central, etc.

(av) Deterioro de Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco y sus subsidiarias, 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aw) Arrendamientos financieros y operativos

(aw.1) El Banco actúa como un arrendador

Los activos que se arriendan a clientes bajo contratos que transfieren substancialmente todos los riesgos y reconocimientos de propiedad, con o sin un título legal, son clasificados como un 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 Financiera Consolidado 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.

(aw.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 (Nota N°22.15).

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.

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 del Resultado Consolidado 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aw) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)

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

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.

(ax) 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 anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco (Nota N°22.24)

Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de provisiones adicionales asciende a M$700.251.877 (M$700.251.877 en diciembre de 2022), las que se presentan en el rubro “Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(ay) 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.

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°22.41.

Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) La composición de este rubro en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Efectivo en caja	200	200
Cuentas Corrientes	6.455	6.875
Total	**6.655**	**7.075**

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 2023 y 2022 es el siguiente

	Moneda	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos No Reajustables	6.655	7.075
Total		**6.655**	**7.075**

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.

	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios no bancarios:	6.655	7.075
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios bancarios:		
Efectivo	929.034.323	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile	590.425.797	384.229.874
Depósitos en bancos nacionales	17.052.229	116.541.185
Depósitos en el exterior	928.135.331	1.316.443.361
Operaciones con liquidación en curso netas	58.634.616	90.403.974
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.020.864.507	3.250.102.191
Total efectivo y equivalente de efectivo	**5.544.153.458**	**6.105.397.141**

Nota 4 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM presentan las siguientes transacciones significativas con entidades relacionadas:

Relacionado	RUT	Naturaleza de la relación	Naturaleza de la transacción	31/12/2023		31/12/2022	
				Monto Transacción M$	Efecto Resultado M$	Monto Transacción M$	Efecto Resultado M$
Pablo Granifo Lavín	6.972.382-9	Director	Asesoría profesional	4.297.490	4.297.490	1.911.306	1.911.306

c) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

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

	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Remuneraciones y Honorarios	886.849	846.170
Total	886.849	846.170

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 2023

	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Otros propiedades, planta y equipos	14.505	(12.696)	1.809
Total	**14.505**	**(12.696)**	**1.809**

Al 31 de diciembre de 2022

	Activo Bruto M$	Depreciación Acumulada M$	Activo Neto M$
Otros propiedades, planta y equipos	18.379	(9.830)	8.549
Total	**18.379**	**(9.830)**	**8.549**

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 2023

	Otros Neto M$	Propiedades, Planta y Equipo, Neto M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	8.549	8.549
Movimientos:		
Adiciones	-	-
Gasto por depreciación	(6.740)	(6.740)
Total movimientos	**(6.740)**	**(6.740)**
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	**1.809**	**1.809**

Al 31 de diciembre de 2022

	Otros Neto M$	Propiedades, Planta y Equipo, Neto M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	5.495	5.495
Movimientos:		
Adiciones	9.514	9.514
Gasto por depreciación	(6.460)	(6.460)
Total movimientos	**3.054**	**3.054**
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	**8.549**	**8.549**

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 2023 y de 2022, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

	Activo Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	203.387	(137.537)	65.850
Total	**203.387**	**(137.537)**	**65.850**

Al 31 de diciembre de 2022

	Activo Bruto M$	Amortización Acumulada M$	Activo Neto M$
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	199.027	(100.617)	98.410
Total	**199.027**	**(100.617)**	**98.410**

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 2023 y 2022, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

	Edificios Neto M$	Activos por derechos de Uso M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2023	98.410	98.410
Movimientos:		
Adiciones	-	-
Revaluaciones	4.361	4.361
Gasto por amortización	(36.921)	(36.921)
Total movimientos	**(32.560)**	**(32.560)**
Saldo final al 31 de diciembre de 2023	**65.850**	**65.850**

Al 31 de diciembre de 2022

	Edificios Neto M$	Activos por derechos de Uso M$
Saldo inicial al 01 de enero de 2022	118.499	118.499
Movimientos:		
Adiciones	-	-
Revaluaciones	13.669	13.669
Gasto por amortización	(33.758)	(33.758)
Total movimientos	**(20.089)**	**(20.089)**
Saldo final al 31 de diciembre de 2022	**98.410**	**98.410**

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 2023 y 2022, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2023

Pasivo por arrendamiento	**M$**
Saldos al 1 de enero de 2023	101.031
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	-
Revaluación del pasivo	4.361
Gastos por intereses	1.775
Pagos de capital e intereses	(38.975)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	**68.192**

El valor corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2023 es de M$38.669 y M$29.523, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022

Pasivo por arrendamiento	**M$**
Saldos al 1 de enero de 2022	120.768
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	-
Revaluación del pasivo	13.669
Gastos por intereses	2.310
Pagos de capital e intereses	(35.716)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**101.031**

El valor corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2022 es de M$36.085 y M$64.946, respectivamente.

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 2023 y 2022, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023						
	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	3.317	10.000	23.626	34.475	-	-	71.418
Total	3.317	10.000	23.626	34.475	-	-	71.418

	31 de diciembre de 2022						
	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	3.159	9.524	22.501	73.333	-	-	108.517
Total	3.159	9.524	22.501	73.333	-	-	108.517

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 2023 y 2022, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	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	(241.366.025)	10.819.417	252.185.442	(240.965.305)	11.220.137
Subtotal activos intangibles identificables	432.498.512	(242.558.864)	189.939.648	432.498.512	(242.158.144)	190.340.368
Plusvalía	720.584.324	(65.811.452)	654.772.872	720.584.324	(65.811.452)	654.772.872
Total	**1.153.082.836**	**(308.370.316)**	**844.712.520**	**1.153.082.836**	**(307.969.596)**	**845.113.240**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022, no existen indicios de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

b) Movimientos intangibles identificables

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2023, 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 01/01/2023	179.120.231	11.220.137	190.340.368
Amortización	-	(400.720)	(400.720)
Total de movimientos	-	(400.720)	(400.720)
Saldo final al 31/12/2023	**179.120.231**	**10.819.417**	**189.939.648**

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2022 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 01/01/2022	179.120.231	11.620.857	190.741.088
Amortización	-	(400.720)	(400.720)
Total de movimientos	-	(400.720)	(400.720)
Saldo final al 31/12/2022	**179.120.231**	**11.220.137**	**190.340.368**

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

b) Movimientos intangibles identificables (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023, los activos intangibles de vida útil definida poseen los siguientes perfiles de amortización:

Intangible	Vida Útil Original (meses)	Vida Útil Residual (meses)
Propiedades, plantas y equipos Banco de Chile	600	324

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 2023 y 2022 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 2023, 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 2023 y 2022 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:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Conceptos	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Provisión Feriado Legal	16.044	-	16.054	-
Gastos diferidos emisión bonos	236.058	-	204.021	-
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	-	2.921.249	-	3.029.444
Total	**252.102**	**51.283.711**	**220.075**	**51.391.906**
Pasivo neto por impuestos diferidos	**-**	**51.031.609**	**-**	**51.171.831**

b) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2023, LQIF no efectuó provisión por impuestos a la renta por presentar pérdida tributaria del período ascendente a M$2.326.171 (al 31 de diciembre de 2022, se efectuó una provisión por impuestos a la renta de M$2.842.050). LQ-SM efectuó una provisión por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2023 de M$389.731 (M$581.291 al 31 de diciembre de 2022).

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

	31/12/2023	31/12/2022
	M$	**M$**
Impuesto a la renta por pagar	389.731	3.423.341
Menos: Pagos provisionales mensuales	(17.998)	(8.461)
Total impuestos por pagar (por recuperar)	**371.733**	**3.414.880**

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 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto único e impuesto a la renta)	389.731	3.423.341
Gasto tributario ejercicio anterior	107.397	5.350
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(140.222)	(164.759)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	(1.327.107)	(2.083.805)
Gasto (Utilidad) por Impuesto a la Renta	**(970.201)**	**1.180.127**

c) Cálculo de tasa efectiva

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

	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Gasto (utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(6.638.433)	(10.749.937)
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles	(21.418.135)	(54.923.239)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente	27.418.616	67.446.188
Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente	(308.616)	(562.627)
Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos	(23.633)	(30.258)
Gasto (Utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	**(970.201)**	**1.180.127**

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 2023 y 2022 es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Corriente M$	No Corriente M$	Corriente M$	No Corriente M$
Bonos	17.791.162	217.943.406	17.217.490	219.243.717
Total	**17.791.162**	**217.943.406**	**17.217.490**	**219.243.717**

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 2023

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente	Deuda Bruta Corriente al 31.12.23	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Deuda Bruta No Corriente al 31.12.23	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	171.925.878	5.352.852	-	-	5.352.852	166.573.026	10.705.704	10.705.704	145.161.618	4,93%	4,85%	2.039
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	144.409.735	16.348.272	-	-	16.348.272	128.061.463	31.425.012	29.729.636	66.906.815	3,84%	3,50%	2.033
Total Bonos							**316.335.613**	**21.701.124**	**-**	**-**	**21.701.124**	**294.634.489**	**42.130.716**	**40.435.340**	**212.068.433**			
Total Deuda							**316.335.613**	**21.701.124**	**-**	**-**	**21.701.124**	**294.634.489**	**42.130.716**	**40.435.340**	**212.068.433**			

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 2022

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente	Deuda Bruta Corriente al 31.12.22	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	Deuda Bruta No Corriente al 31.12.22	1 a 3 años	3 a 5 años	5 años y más	Tasa efectiva	Tasa Nominal	Venci-miento
							M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$			
Bonos																		
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	169.191.039	5.108.648	-	-	5.108.648	164.082.391	10.217.296	10.217.296	143.647.799	4,93%	4,85%	2.039
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	153.828.517	16.006.949	-	-	16.006.949	137.821.568	30.800.376	29.182.344	77.838.848	3,84%	3,50%	2.033
Total Bonos							**323.019.556**	**21.115.597**	**-**	**-**	**21.115.597**	**301.903.959**	**41.017.672**	**39.399.640**	**221.486.647**			
Total Deuda							**323.019.556**	**21.115.597**	**-**	**-**	**21.115.597**	**301.903.959**	**41.017.672**	**39.399.640**	**221.486.647**			

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

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

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Clase de pasivo	Total 31.12.23 M$	Hasta 1 mes M$	1 a 3 meses M$	3 a 12 meses M$	Total Corriente 31.12.23 M$	1 a 3 años M$	3 a 5 años M$	5 años y más M$	Total No Corrientes 31.12.23 M$
Acreedores comerciales	**3.359**	3.359	-	-	**3.359**	-	-	-	-
Obligaciones con el personal	**148.162**	148.162	-	-	**148.162**	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	**7.850**	7.850	-	-	**7.850**	-	-	-	-
Total	**159.371**	**159.371**	-	-	**159.371**	-	-	-	-

Clase de pasivo	Total 31.12.22 M$	Hasta 1 mes M$	1 a 3 meses M$	3 a 12 meses M$	Total Corriente 31.12.22 M$	1 a 3 años M$	3 a 5 años M$	5 años y más M$	Total No Corrientes 31.12.22 M$
Acreedores comerciales	**3.200**	3.200	-	-	**3.200**	-	-	-	-
Obligaciones con el personal	**67.403**	67.403	-	-	**67.403**	-	-	-	-
Otras Cuentas por Pagar	**251.279**	251.279	-	-	**251.279**	-	-	-	-
Total	**321.882**	**321.882**	-	-	**321.882**	-	-	-	-

Proveedores no vencidos presentan el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2023

Tipo Proveedor	Hasta 30 días M$	31 a 60 días M$	61 a 90 días M$	91 a 120 días M$	121 a 365 días M$	366 y más días M$	Total Corriente M$
Bienes	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	3.359	-	-	-	-	-	3.359
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total	**3.359**	-	-	-	-	-	**3.359**

Al 31 de diciembre de 2022

Tipo Proveedor	Hasta 30 días M$	31 a 60 días M$	61 a 90 días M$	91 a 120 días M$	121 a 365 días M$	366 y más días M$	Total Corriente M$
Bienes	-	-	-	-	-	-	-
Servicios	3.200	-	-	-	-	-	3.200
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total	**3.200**	-	-	-	-	-	**3.200**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 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%	55.792.551.544	50.555.266.886	2.636.026.061	(1.118.503.916)	1.243.634.779
Total			**55.792.551.544**	**50.555.266.886**	**2.636.026.061**	**(1.118.503.916)**	**1.243.634.779**

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2022 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%	55.255.361.593	50.397.033.665	2.680.675.308	(995.483.413)	1.409.435.298
Total			**55.255.361.593**	**50.397.033.665**	**2.680.675.308**	**(995.483.413)**	**1.409.435.298**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los Ingresos Operacionales se presentan netos de gastos por pérdidas crediticias.

Nota 12 - Clases de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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	
			31-12-2023 M$	31-12-2022 M$	31-12-2023 M$	31-12-2022 M$
Otros Activos Financieros	Inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija	Valor razonable	487.994	518.602	-	-
Otros Pasivos Financieros	Préstamos bancarios y obligaciones por bonos	Pasivo financiero al costo amortizado	17.791.162	17.217.490	217.943.406	219.243.717

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	31-12-2023		31-12-2022	
		Costo Amortizado M$	Valor Razonable M$	Costo Amortizado M$	Valor Razonable M$
Otros Activos Financieros	Fondos mutuos	-	487.994	-	518.602
Otros Pasivos Financieros	Bonos Serie C	113.624.081	126.455.378	108.437.263	131.859.349
	Bonos Serie D	122.110.487	123.059.227	128.023.944	131.816.756

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

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

	Al 31 de diciembre de 2023		Al 31 de diciembre de 2022	
Composición activos y pasivos financieros	**Valor Libro M$**	**Valor Razonable M$**	**Valor Libro M$**	**Valor Razonable M$**
Valores negociables (fondos mutuos)	487.994	487.994	518.602	518.602
Total otros activos financieros	**487.994**	**487.994**	**518.602**	**518.602**
Obligaciones con el público	235.734.568	249.514.605	236.461.207	263.676.105
Total otros pasivos financieros	**235.734.568**	**249.514.605**	**236.461.207**	**263.676.105**

El valor libro de los valores negociables, fondos mutuos, 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 los depósitos a plazo y las obligaciones con el público tienen jerarquía de Nivel 2.

(b) instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre de 2023	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)	487.994	-	-	487.994
Total otros activos financieros	**487.994**	**-**	**-**	**487.994**

Al 31 de diciembre de 2023	Valor razonable con cambios en resultados M$	Derivados de cobertura M$	Pasivos financieros medidos al costo amortizado M$	Total M$
Obligaciones con el público	-	-	235.734.568	235.734.568
Total otros pasivos financieros	**-**	**-**	**235.734.568**	**235.734.568**

Al 31 de diciembre de 2022	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)	518.602	-	-	518.602
Total otros activos financieros	**518.602**	**-**	**-**	**518.602**

Al 31 de diciembre de 2022	Valor razonable con cambios en resultados M$	Derivados de cobertura M$	Pasivos financieros medidos al costo amortizado M$	Total M$
Obligaciones con el público	-	-	236.461.207	236.461.207
Total otros pasivos financieros	**-**	**-**	**236.461.207**	**236.461.207**

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 2023	Valor razonable registrado	Jerarquía Valor Razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Valores negociables (fondos mutuos)	487.994	487.994	-	-
Total otros activos financieros	**487.994**	**487.994**	-	-

Al 31 de diciembre de 2022	Valor razonable registrado	Jerarquía Valor Razonable		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Valores negociables (fondos mutuos)	518.602	518.602	-	-
Total otros activos financieros	**518.602**	**518.602**	-	-

Nota 13 - Patrimonio

a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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 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 las acciones de Andsberg Inversiones SpA y el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile.

Andrónico Mariano Luksic Craig (RUT 6.062.786-K) y familia tienen el 100% del control 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† (RUT 6.578.597-8) tiene intereses. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

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 previsiones 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 05 de abril de 2023, la sociedad acordó la distribución de un dividendo definitivo ascendente a la suma de M$418.000.000 con cargo a utilidades del año 2022 (M$253.400.000 en el año 2022), que corresponde a un dividendo definitivo de $624,579160927 por cada acción de las series LQIF-A y LQIF-B ($378,628046741 en el año 2022). Con ello, se da 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:

	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Reservas por revaluación	75.309.472	75.309.472
Reservas de disponibles para la venta	7.174.899	3.559.308
Reservas por cobertura de flujos	4.969.623	(37.292.457)
Reserva por planes de beneficios definidos	(153.962)	(126.034)
Reversión de ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en Otro Resultado Integral (ORI)	(1.525.412)	(1.525.412)
Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de patrimonio	3.609.246	1.414.809
Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo	5.459.351	5.459.351
Otro resultado integral acumulado	(37.808)	(96.897)
Otras reservas varias (*)	311.531.150	311.531.150
Total	**406.336.559**	**358.233.290**

(*) 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.

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 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Intereses percibidos	2.425.972	1.201.204
Total	2.425.972	1.201.204

b) Otros gastos por función

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

	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 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 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Intereses obligaciones con el público	10.166.716	10.073.656
Intereses por contratos de arriendo	1.776	2.310
Otros costos financieros	3.299	3.311
Total	10.171.791	10.079.277

d) Resultados por Unidades de Reajuste

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

	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Reajustes obligaciones con el público	(10.844.945)	(27.756.242)
Otros	94.355	307.031
Total	(10.750.590)	(27.449.211)

Nota 15 - Gastos de Administración

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

a) Gastos de Administración

	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Asesorías Profesionales	4.488.884	1.943.270
Gastos del Personal	618.001	609.968
Gastos Directorio	388.801	357.645
Clasificación de Riesgo	52.229	49.551
Arriendos	50.158	44.895
Tecnología y Comunicaciones	43.053	40.033
Auditoría Externa	21.131	20.092
Útiles de Oficina, Suscripciones y Memoria	11.597	9.135
Depreciaciones	6.740	6.460
Movilización y Representación	5.166	4.262
Capacitación	2.688	624
Gastos Patentes, Notariales y Otros	1.212	641
Total	5.689.660	3.086.576

a.1) Gastos del Personal

	Acumulado al 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Sueldos y salarios	544.471	533.379
Beneficios de corto plazo	33.914	34.699
Otros gastos del personal	39.616	41.890
Total	618.001	609.968

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 2023 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 2023 equivale a 0,073 veces.

	Pasivo Total Ajustado	**M$**		**Activo Total Ajustado**	**M$**
+	Pasivo Corriente (No Bancario)	18.360.935	+	Activo Corriente Total (No Bancario)	494.649
+	Pasivo No Corriente (No Bancario)	269.004.538	+	Activo No Corriente Total (No Bancario)	844.780.179
-	Provisiones Corrientes y No Corrientes (No Bancarias)	0	+	Activos financieros eliminados por consolidación	2.854.823
+	Cuentas por pagar eliminadas en consolidación	0	+	Cuentas por cobrar eliminadas por consolidación	313.011.934
+	Avales, fianzas, codeudas, garantías, etc.	0	+	Inversión empresas relacionadas (*)	2.784.422.486
	Pasivo Total Ajustado	**287.365.473**		***Activo Total Ajustado***	**3.945.564.071**

Pasivo Total Ajustado / Activo Total Ajustado **= 0,073 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 2023 son los siguiente:

Subsidiaria	**N° Acciones/ D° propiedad de LQIF**	**Total Acc. Emitidas / D° propiedad Subsidiaria**	**Patrimonio Subsidiaria al 31.12.2023 M$**	**Valor de Inversión al 31.12.2023 M$**
Banco de Chile	46.815.289.329	101.017.081.114	5.237.284.658	2.427.163.742
LQ-SM Ltda.	99,99874%	100%	357.263.246	357.258.744
			Total inversión	**2.784.422.486**

- 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 2023 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 70,6%.

	M$		
Inversiones en Empresas de Ámbito Financiero	2.784.422.486	=	**70,6%**
Activo Total Ajustado	3.945.564.071		

- Durante los tres meses anteriores al pago de los cupones de estas emisiones, el emisor podrá efectuar pagos o préstamos a empresas relacionadas sólo en el caso que en todo momento durante ese periodo mantenga recursos líquidos o de fácil liquidación por un monto al menos equivalente a la cantidad que deba pagar a los tenedores de bonos en dicha fecha de pago.

- LQIF deberá mantener el control del Banco de Chile y, el actual controlador de LQIF debe mantener tal calidad.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

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 31/12/2023 M$	Acumulado al 31/12/2022 M$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	612.644.337	680.072.671
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	612.644.337	680.072.671
Promedio ponderado de número de acciones	669.258.398	669.258.398
Ganancia básica por acción	**0,915408**	**1,016159**

Nota 18 - Medio Ambiente

A contar de septiembre de 2023, LQIF implementó el retiro de residuos recuperables con el fin de fomentar el reciclaje, aportando en el año un total de 17,3 kilos de papel y cartón, 6,6 kilos de plástico y 1,4 kilos de aluminio.

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	31/12/2023 M$	31/12/2022 M$
Fondos Mutuos	Banchile Administradora General de Fondos *	$	487.994	365.742
Fondos Mutuos	Banco Estado S.A. AGF*	$	-	70.525
Fondos Mutuos	Scotia AGF Chile S.A.*	$	-	82.335
Total			**487.994**	**518.602**

* Agente intermediario.

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 previsiones 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 proviene de los dividendos por 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 reajustable 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 9.

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.

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 Relevantes

Con fecha 28 de septiembre de 2023 LQIF informó que en Sesión Ordinaria Nº 242, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia al cargo de Presidente y Director de la Sociedad, con efecto a contar del 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la mencionada renuncia del señor Luksic, la aceptó con efecto a contar de la fecha indicada y agradeció su aporte como Presidente del Directorio durante más de 16 años.

Atendido lo anterior, en la referida sesión el Directorio acordó nombrar como Director, en reemplazo del señor Andrónico Luksic Craig, al señor Rodrigo Hinzpeter Kirberg, quién asumirá el cargo a partir del día 29 de diciembre 2023 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en donde se deberá proceder a la renovación total del Directorio, de conformidad a lo establecido en el artículo 32 de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Asimismo, en la sesión que se ha indicado, el Directorio acordó designar al Director señor Francisco Pérez Mackenna como Presidente del Directorio, con efecto a partir del día 29 de diciembre de 2023.

La Administración estima que, a la fecha de los presentes estados financieros consolidados, no existen otros hechos relevantes que revelar.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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 ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023, no han ocurrido cambios contables materiales o con importancia relativa que afecten la presentación de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

(a) Con fecha 26 de enero de 2023, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de marzo de 2023 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022:

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 2021 y noviembre de 2022, ascendente a la suma de $542.504.045.836 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 $8,58200773490 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 61,5% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

(b) Con fecha 3 de marzo de 2023, Banco de Chile informo como Hecho Esencial que había cesado en el cargo de Director del Banco el señor Alfredo Ergas Segal, por haberse verificado a su respecto una causal de inhabilidad sobreviniente, originada en circunstancias ajenas a la intervención del señor Ergas, configurándose la situación prevista en el numeral 5 del inciso 3º del artículo 50 bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, al haberse incluido en la sesión de Directorio de 22 de diciembre pasado, en el marco de la actualización periódica correspondiente, como uno de los principales clientes del Banco a una sociedad en la que el señor Ergas es Director.

Las circunstancias de hecho antes indicadas y la correspondiente comunicación a la Superintendencia de Pensiones efectuada previamente por el señor Ergas respecto de la misma materia, fueron informadas por el Banco a la Comisión para el Mercado Financiero el día 30 de diciembre último.

A su vez, por Resolución Nº E-250 de 3 de marzo de 2023, la Superintendencia de Pensiones estableció la inhabilidad del señor Ergas, atendida la verificación de la causal de inhabilidad sobreviniente antes referida.

Atendido lo anterior, el Director Suplente Independiente, señor Paul Fürst Gwinner, asumió como Director Titular Independiente, en reemplazo del señor Ergas conforme a lo previsto en los Estatutos del Banco.

(c) Con fecha 23 de marzo de 2023 Banco de Chile informó que en Junta Ordinaria de Accionistas realizada con misma fecha se procedió a la renovación total del Directorio, por haberse cumplido el período legal y estatutario de tres años respecto del Directorio que cesó en sus funciones.

Realizada la correspondiente votación en la señalada Junta, resultaron elegidos como Directores del Banco, por un nuevo período de tres años, las siguientes personas:

Directores Titulares:	Raúl Anaya Elizalde
	Hernán Büchi Buc
	Andrés Ergas Heymann
	Jaime Estévez Valencia (Independiente)
	Julio Santiago Figueroa
	Pablo Granifo Lavín
	Ana Holuigue Barros (Independiente)
	Andrónico Luksic Craig
	Jean Paul Luksic Fontbona
	Sinéad O'Connor
	Francisco Pérez Mackenna
Primer Director Suplente:	Paul Fürst Gwinner (Independiente)
Segundo Director Suplente:	Sandra Marta Guazzotti

Por otra parte, en sesión Ordinaria de Directorio Nº BCH 2.986 de misma fecha, se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

Presidente:	Pablo Granifo Lavín
Vicepresidente:	Andrónico Luksic Craig
Vicepresidente:	Julio Santiago Figueroa

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(d) Durante el año 2023 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero:

Fecha	N° Inscripción registro de valores	Serie	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
6 de enero de 2023	11/2022	GI	4.000.000	UF	01/09/2035	2,61%
16 de marzo de 2023	14/2016	DG	9.750.000.000	CLP	01/05/2027	6,55%
23 de marzo de 2023	14/2016	DG	11.250.000.000	CLP	01/05/2027	6,55%
11 de abril de 2023	11/2022	GG	650.000	UF	01/05/2035	2,50%
28 de abril de 2023	11/2015	CG	500.000	UF	01/08/2032	2,65%
18 de mayo de 2023	11/2022	GB	460.000	UF	01/09/2034	2,78%
2 de junio de 2023	11/2015	CH	300.000	UF	01/12/2032	2,96%
6 de junio de 2023	11/2022	GB	215.000	UF	01/09/2034	2,78%
8 de junio de 2023	11/2015	BU	290.000	UF	01/08/2029	3,39%
9 de junio de 2023	11/2015	BU	510.000	UF	01/08/2029	3,39%
9 de junio de 2023	11/2015	CE	740.000	UF	01/12/2031	2,94%
12 de junio de 2023	11/2022	FW	4.000.000	UF	01/05/2033	2,89%
15 de junio de 2023	11/2015	BU	650.000	UF	01/08/2029	3,26%
16 de junio de 2023	11/2022	GB	200.000	UF	01/09/2034	2,78%
1 de agosto de 2023	11/2015	CI	155.000	UF	01/02/2033	3,04%
18 de agosto de 2023	11/2015	CI	515.000	UF	01/02/2033	3,35%
24 de agosto de 2023	11/2015	CH	250.000	UF	01/12/2032	3,34%
25 de agosto de 2023	9/2015	BO	630.000	UF	01/02/2028	3,61%
29 de agosto de 2023	9/2015	BO	1.370.000	UF	01/02/2028	3,61%
29 de agosto de 2023	11/2015	CE	260.000	UF	01/12/2031	3,27%
3 de noviembre de 2023	11/2022	FB	210.000	UF	01/04/2029	4,16%
7 de noviembre de 2023	11/2022	FB	440.000	UF	01/04/2029	4,16%
8 de noviembre de 2023	11/2022	EY	900.000	UF	01/04/2028	4,26%
9 de noviembre de 2023	11/2022	FB	100.000	UF	01/04/2029	4,16%
14 de noviembre de 2023	11/2015	CI	680.000	UF	01/02/2033	3,90%
14 de noviembre de 2023	11/2015	CH	200.000	UF	01/12/2032	3,90%
15 de noviembre de 2023	11/2022	FB	660.000	UF	01/04/2029	4,16%
22 de noviembre de 2023	11/2015	CE	100.000	UF	01/12/2031	3,64%
23 de noviembre de 2023	11/2015	CE	300.000	UF	01/12/2031	3,60%
1 de diciembre de 2023	11/2022	GH	4.000.000	UF	01/06/2035	3,67%
5 de diciembre de 2023	11/2015	CH	400.000	UF	01/12/2032	3,55%
18 de diciembre de 2023	11/2015	CG	250.000	UF	01/08/2032	3,31%
20 de diciembre de 2023	11/2015	CH	250.000	UF	01/12/2032	3,21%

(e) Durante el año 2023 Banco de Chile ha informado como hecho esencial las siguientes colocaciones en el mercado extranjero, emitidos al amparo de su Medium Term Notes Program (“MTN”):

Fecha	Monto	Moneda	Vencimiento	Tasa promedio
1 de junio de 2023	700.000.000	MXN	03/06/2027	TIIE (28 días) + 0,85%
8 de junio de 2023	6.300.000.000	JPY	16/06/2025	0,75%

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(f) Con fecha 24 de julio de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en sesión de Directorio de misma fecha, se tomó conocimiento y aceptó la renuncia presentada por el Director don Andrés Lagos Vicuña. Atendido lo anterior, el Directorio acordó designar a doña Catherine Tornel León como Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(g) Con fecha 29 de agosto de 2023, se informa que Banco de Chile y Citigroup Inc. han acordado prorrogar la vigencia del Contrato de Cooperación. Contrato de Conectividad Global y 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 2024 y hasta el 1° de enero de 2026, pudieron las partes convenir antes del 31 de agosto de 2025 una prórroga por dos años a contar del 1° de enero de 2026. 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 2026 y hasta el 1° de enero de 2027. El mismo procedimiento de renovación podrá utilizarse en el futuro cuantas veces lo acuerden las partes.

Junto con lo anterior y con esta misma fecha, Banco de Chile y Citigroup Inc. suscribieron una modificación al Contrato de Conectividad Global, una modificación al Amended and Restated Trademark License Agreement y un Amended and Restated Master Service Agreement, acordándose que el período de vigencia de este último será el mismo que el establecido en el Contrato de Cooperación referido en el párrafo anterior.

El Directorio, en sesión de 24 de agosto de 2023, aprobó la prórroga, modificaciones y suscripción de los contratos aludidos anteriormente, en los términos previstos en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades Anónimas.

(h) Con fecha 28 de septiembre de 2023 el Banco informó que en Sesión Ordinaria Nº 2.997, el señor Andrónico Luksic Craig presentó su renuncia al cargo de Director Titular y Vicepresidente de Banco de Chile, con efecto a contar del 29 de diciembre de 2023. El Directorio tomó conocimiento de la mencionada renuncia del señor Luksic, la aceptó con efecto a contar de la fecha indicada y expresó su reconocimiento a su aporte y labor por más de 20 años en el Directorio, contribuyendo al desarrollo de la Institución.

Por su parte, los directores suplentes, señor Paul Fürst Gwinner y señora Sandra Marta Guazzotti, manifestaron en la misma sesión de Directorio su intención de continuar como directores suplentes, procediendo en consecuencia, de conformidad a lo establecido en el artículo 8º de los estatutos sociales, que el Directorio designe un director reemplazante.

Atendido lo anterior, en la referida sesión el Directorio acordó nombrar como Director Titular, en reemplazo del señor Andrónico Luksic Craig, al señor Patricio Jottar Nasrallah con efecto a partir del día 29 de diciembre 2023 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, a la que le corresponde pronunciarse sobre el nombramiento definitivo.

Asimismo, en la sesión que se ha indicado, el Directorio acordó designar al Director Titular señor Francisco Pérez Mackenna como Vicepresidente del Directorio, con efecto a partir del día 29 de diciembre.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(i) Con fecha 6 de octubre de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en esa misma fecha, doña Catherine Tornel León presentó su renuncia al cargo de Directora de Banchile Administradora General de Fondos S.A.

(j) Con fecha 23 de octubre de 2023, la filial Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que, en sesión celebrada con misma fecha, el Directorio de la Sociedad designó como Director a don Francisco Javier Brancoli Bravo.

(k) Con fecha 22 de diciembre de 2023, la filial Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó la aceptación de la renuncia presentada por don Jorge Carrasco de Groote al cargo de director de Banchile Corredores de Bolsa S.A. y la designación de don Juan Bissone como nuevo director de Banchile Corredores de Bolsa S.A.

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.
- Socofin S.A.

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 y contrapartes 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 2023 y 2022 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que represente un 10% o más de los ingresos totales del Banco.

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 2023 y 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes	1.412.391.489	1.446.658.317	780.957.568	863.104.715	(292.470.745)	(60.757.961)	(11.162.058)	(13.593.363)	1.889.716.254	2.235.411.708	944.063	134.266	1.890.660.317	2.235.545.974
Ingreso (gasto) neto por comisiones	326.857.250	301.586.761	80.055.875	73.259.410	(2.235.203)	(2.280.260)	173.226.982	174.246.293	577.904.904	546.812.204	(32.627.025)	(15.192.764)	545.277.879	531.619.440
Resultado operaciones financieras	384.478	391.811	21.842.272	24.489.925	285.330.398	137.164.415	40.558.204	38.272.474	348.115.352	200.318.625	(944.063)	(134.266)	347.171.289	200.184.359
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera	10.386.582	7.854.829	33.059.503	32.898.729	51.185.229	35.785.199	25.963.152	26.661.402	120.594.466	103.200.159	—	—	120.594.466	103.200.159
Otros ingresos	56.599.018	22.505.455	25.994.612	11.815.788	—	—	3.399.851	3.530.358	85.993.481	37.851.601	(6.851.415)	(6.189.113)	79.142.066	31.662.488
Resultado por inversiones en sociedades	9.625.005	9.471.386	3.365.723	3.179.586	341.707	278.940	1.099.706	649.996	14.432.141	13.579.908	—	—	14.432.141	13.579.908
Total ingresos operacionales	1.816.243.822	1.788.468.559	945.275.553	1.008.748.153	42.151.386	110.190.333	233.085.837	229.767.160	3.036.756.598	3.137.174.205	(39.478.440)	(21.381.877)	2.997.278.158	3.115.792.328
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	(375.654.635)	(339.850.146)	(115.730.931)	(102.393.775)	(2.558.261)	(2.644.388)	(88.760.958)	(83.356.500)	(582.704.785)	(528.244.809)	20.340	18.743	(582.684.445)	(528.226.066)
Gastos de administración	(330.287.428)	(272.747.644)	(76.103.522)	(66.547.287)	(1.904.198)	(1.771.177)	(39.037.102)	(34.473.830)	(447.332.250)	(375.539.938)	38.487.884	20.266.362	(408.844.366)	(355.273.576)
Depreciación y amortización	(76.899.976)	(69.099.219)	(8.476.084)	(8.540.196)	(308.559)	(424.469)	(6.623.622)	(6.141.368)	(92.308.241)	(84.205.252)	—	—	(92.308.241)	(84.205.252)
Deterioro de activos no financieros	(1.772.323)	(9.064)	(5.177)	(122.484)	—	—	15.852	54.425	(1.761.648)	(77.123)	—	—	(1.761.648)	(77.123)
Otros gastos operacionales	(23.879.868)	(17.095.421)	(8.389.895)	(10.201.701)	(3.004)	(1)	(1.602.665)	(1.501.045)	(33.875.432)	(28.798.168)	970.216	1.096.772	(32.905.216)	(27.701.396)
Total gastos operacionales	(808.494.230)	(698.801.494)	(208.705.609)	(187.805.443)	(4.774.022)	(4.840.035)	(136.008.495)	(125.418.318)	(1.157.982.356)	(1.016.865.290)	39.478.440	21.381.877	(1.118.503.916)	(995.483.413)
Gasto por pérdidas crediticias (*)	(373.448.827)	(323.363.219)	9.443.102	(103.745.234)	2.753.628	(8.008.567)	—	—	(361.252.097)	(435.117.020)	—	—	(361.252.097)	(435.117.020)
Resultado antes de impuesto	634.300.765	766.303.846	746.013.046	717.197.476	40.130.992	97.341.731	97.077.342	104.348.842	1.517.522.145	1.685.191.895	—	—	1.517.522.145	1.685.191.895
Impuesto a la renta													(273.887.366)	(275.756.597)
Resultado después de impuesto													1.243.634.779	1.409.435.298

(*) Al 31 de diciembre de 2022 los segmentos minorista y mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo por M$81.498.952 y M$78.501.048, respectivamente.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiarias		Subtotal		Ajuste Consolidación		Total	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Activos	22.920.253.081	21.676.596.342	13.226.319.118	13.576.674.593	18.215.123.486	18.587.455.348	986.696.719	925.063.596	55.348.392.404	54.765.789.879	(236.852.612)	(237.338.838)	55.111.539.792	54.528.451.041
Impuestos corrientes y diferidos													681.011.752	726.910.552
Total activos													55.792.551.544	55.255.361.593
Pasivos	18.650.881.083	17.586.678.219	10.357.678.863	10.151.503.233	21.005.581.093	22.167.729.996	777.170.239	727.529.490	50.791.311.278	50.633.440.938	(236.852.612)	(237.338.838)	50.554.458.666	50.396.102.100
Impuestos corrientes y diferidos													808.220	931.565
Total pasivos													50.555.266.886	50.397.033.665

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

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	929.034.323	947.669.481
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	590.425.797	384.229.874
Depósitos en Bancos Centrales del exterior	—	—
Depósitos en bancos del país	17.052.229	116.541.185
Depósitos en bancos del exterior	928.135.331	1.316.443.361
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso netas (**)	58.634.616	90.403.974
Otros equivalentes de efectivo (***)	3.020.864.507	3.250.102.191
Total efectivo y equivalente de efectivo	5.544.146.803	6.105.390.066

El detalle de los saldos incluidos bajo operaciones con liquidación en curso netas es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	84.634.633	94.674.536
Transferencias de fondos en curso por recibir	330.870.811	677.521.428
Subtotal – activos	415.505.444	772.195.964
Pasivos		
Transferencias de fondos en curso por entregar	(356.870.828)	(681.791.990)
Subtotal – pasivos	(356.870.828)	(681.791.990)
Total operaciones con liquidación en curso netas	58.634.616	90.403.974

(*) 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.

(**) 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 12 o 24 horas hábiles.

(***) Se refiere a instrumentos financieros que cumplen los criterios para ser considerados como “equivalente de efectivo” según lo definido por la NIC 7, es decir para calificar como “equivalente de efectivo” las inversiones en los instrumentos financieros de deuda deben ser a corto plazo con un vencimiento original de 90 días o menos desde la fecha de adquisición, ser de alta liquidez, ser fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo a partir de la fecha de la inversión inicial, y que los instrumentos financieros están expuestos a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Contratos de derivados financieros	2.035.376.400	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	3.363.623.504	3.433.744.799
Otros instrumentos financieros	409.328.195	257.324.696
Total	5.808.328.099	6.651.098.959

(a) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Activo	
	A la vista		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			
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Forwards de monedas	—	—	3.659.459.388	3.709.915.401	2.410.522.400	2.877.266.035	2.517.954.251	3.331.246.659	355.773.650	523.023.774	13.535.987	45.610.193	—	—	8.957.245.676	10.487.062.062	212.475.182	565.372.750
Swaps de tasas de interés	—	—	847.400.832	1.469.420.844	1.859.663.830	1.372.813.402	6.593.100.489	5.305.881.670	7.157.776.985	5.531.197.141	3.743.282.433	3.897.824.107	4.709.682.281	4.824.660.409	24.910.906.850	22.401.797.573	883.689.351	1.324.540.970
Swaps de monedas y tasas	—	—	167.666.601	400.358.201	305.180.715	443.952.370	987.930.715	1.245.808.882	2.724.923.670	2.695.877.695	1.112.311.390	1.154.754.351	2.410.153.393	2.331.640.076	7.708.166.484	8.272.391.575	934.465.330	1.065.036.075
Opciones Call monedas	—	—	7.018.529	15.503.987	26.242.537	44.966.159	87.429.402	32.089.787	7.325.304	—	—	—	—	—	128.015.772	92.559.933	3.435.322	2.321.327
Opciones Put monedas	—	—	3.012.452	8.805.839	24.464.144	16.597.561	51.132.028	22.448.689	6.557.625	—	—	—	—	—	85.166.249	47.852.089	1.311.215	2.758.342
Total	—	—	4.684.557.802	5.604.004.272	4.626.073.626	4.755.595.527	10.237.546.885	9.937.475.687	10.252.357.234	8.750.098.610	4.869.129.810	5.098.188.651	7.119.835.674	7.156.300.485	41.789.501.031	41.301.663.232	2.035.376.400	2.960.029.464

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

(b) El detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	2.799.442.444	3.014.767.139
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	227.870.396	44.524.347
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	336.310.385	374.453.034
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	279	279
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Total	3.363.623.504	3.433.744.799

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones sin saldo en diciembre de 2023 y 2022. Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M$245.620.500 al 31 de diciembre de 2023.

Bajo Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M$121.586.372 al 31 de diciembre de 2023 (M$208.329.941 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del ejercicio 2023 (7 días en 2022).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto equivalente a M$1.732.921 al 31 de diciembre de 2023 (M$2.790.102 en diciembre de 2022), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos”.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.6 - Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados (continuación)

(c) El detalle de los otros instrumentos financieros es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos mutuos administrados por sociedades relacionadas	405.752.038	250.337.213
Fondos mutuos administrados por terceros	—	—
Instrumentos de Patrimonio		
Instrumentos de patrimonio en el país	2.058.155	2.356.579
Instrumentos de patrimonio en el exterior	484.631	3.260.954
Créditos originados y adquiridos por la entidad		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	—	—
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Otros	1.033.371	1.369.950
Total	409.328.195	257.324.696

Nota 22.7 - Activos Financieros no Destinados a Negociación Valorados Obligatoriamente a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no mantiene activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 22.8 - Activos y Pasivos Financieros Designados a Valor Razonable con Cambios en Resultados:

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no mantiene activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Instrumentos financieros de deuda	3.786.525.412	3.967.391.895
Otros instrumentos financieros	—	—
Total	3.786.525.412	3.967.391.895

(a) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el detalle de los instrumentos financieros de deuda es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	473.641.820	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	1.362.509.604	2.254.578.266
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	1.500.476	4.278.154
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	1.681.744.469	1.494.913.902
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	59.921.206	45.994.460
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	43.293.598	42.017.415
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	163.914.239	125.609.698
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Total	3.786.525.412	3.967.391.895

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$10.488.449 en diciembre de 2023 (M$7.368.945 en diciembre de 2022). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 3 días en diciembre de 2023 (4 días en diciembre de 2022). Como parte del programa FCIC se incluyen instrumentos entregados en garantía por un monto aproximado de M$1.094.076.000 al 31 de diciembre de 2023 (M$693.206.000 en diciembre de 2022).

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$43.862.574 al 31 de diciembre de 2023 (M$39.507.792 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

Bajo otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país se incluyen instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M$850.506.000 al 31 de diciembre de 2023 (M$219.425.000 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 el deterioro crediticio acumulado de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral equivale a M$5.499.969 (M$9.496.034 al 31 de diciembre de 2022).

(b) El análisis de los cambios en el valor razonable y la provisión por riesgo de crédito de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable es el siguiente:

	Fase 1 Individual		Fase 2 Individual		Fase 3 Individual		Total	
	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$	Valor razonable M$	Deterioro M$
Saldo al 1 de enero de 2022	3.054.796.290	4.085.252	13.690	—	—	—	3.054.809.980	4.085.252
Variación neta en balance	864.519.358	5.410.782	(13.690)	—	—	—	864.505.668	5.410.782
Cambio en valor razonable	48.076.247	—	—	—	—	—	48.076.247	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034
Saldo al 1 de enero de 2023	3.967.391.895	9.496.034	—	—	—	—	3.967.391.895	9.496.034
Variación neta en balance	(159.616.998)	(3.996.065)	(30.124.000)	(1.921.300)	—	—	(189.740.998)	(5.917.365)
Cambio en valor razonable	8.719.315	—	155.200	—	—	—	8.874.515	—
Transferencia a Fase 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 2	(29.968.800)	—	29.968.800	—	—	—	—	—
Transferencia a Fase 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Impacto por transferencia entre fases	—	—	—	1.921.300	—	—	—	1.921.300
Impacto neto por deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3.786.525.412	5.499.969	—	—	—	—	3.786.525.412	5.499.969

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.9 - Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (continuación)

(c) Resultados realizados y no realizados

Al 31 de diciembre de 2023 la cartera de instrumentos financieros de deuda incluye una utilidad no realizada acumulada de M$9.142.174 (utilidad no realizada de M$267.659 en 2022), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos financieros de deuda, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presentan en el rubro “Resultado Financiero Neto” (ver Nota N° 22.30).

Al cierre de ambos ejercicios los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

	2023 M$	2022 M$
(Pérdida) Ganancia no realizada	4.352.100	(15.325.218)
Pérdida (Ganancia) realizada reclasificada a resultado	4.522.415	63.401.465
Subtotal	8.874.515	48.076.247
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(1.805.909)	797.535
Efecto neto en patrimonio	7.068.606	48.873.782

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable

(a.1) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de activos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Activo	
	A la vista		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			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	141.416.045	167.198.779	36.553.291	135.025.197	232.293.239	122.127.399	222.615.045	111.546.742	632.877.620	535.898.117	49.064.753	27.076.908
Total	—	—	—	—	—	—	141.416.045	167.198.779	36.553.291	135.025.197	232.293.239	122.127.399	222.615.045	111.546.742	632.877.620	535.898.117	49.064.753	27.076.908

(a.2) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados financieros para cobertura contable:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		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			
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Derivados de cobertura de flujo efectivo																		
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	—	63.587.302	218.839.703	123.214.267	180.324.675	129.165.597	983.782.077	1.151.877.847	1.382.946.455	1.467.845.013	160.602.210	223.015.559
Total	—	—	—	—	—	—	—	63.587.302	218.839.703	123.214.267	180.324.675	129.165.597	983.782.077	1.151.877.847	1.382.946.455	1.467.845.013	160.602.210	223.015.559

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (continuación)

(b) Coberturas de valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se mantienen coberturas de valor razonable.

(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, Corona Noruega y Peso Mexicano. 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 nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente la línea de Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (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:

	A la vista		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	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Elemento cubierto																
Egresos de flujo:																
Bonos Corporativos	—	—	(449.861)	(377.680)	(4.686.127)	(4.423.163)	(199.046.699)	(226.820.955)	(245.308.244)	(339.527.742)	(552.538.998)	(338.870.723)	(1.252.534.969)	(1.421.772.794)	(2.254.564.898)	(2.331.793.057)
Obligación USD	—	—		—		—	(1.366.405)	(59.876.044)	(88.096.227)	—		—		—	(89.462.632)	(59.876.044)
Instrumento de cobertura																
Ingresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	449.861	377.680	4.686.127	4.423.163	200.413.104	286.696.999	333.404.471	339.527.742	552.538.998	338.870.723	1.252.534.969	1.421.772.794	2.344.027.530	2.391.669.101
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

(c.3) 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:

	A la vista		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	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Elemento cubierto																
Ingresos de flujo:																
Flujo de Caja en CLF	—	—	1.506.208	1.437.492	1.833.596	1.741.729	182.057.148	268.091.551	328.073.953	327.478.198	467.262.905	309.407.750	1.314.328.201	1.389.011.809	2.295.062.011	2.297.168.529
Instrumento de cobertura																
Egresos de flujo:																
Cross Currency Swap	—	—	(1.506.208)	(1.437.492)	(1.833.596)	(1.741.729)	(182.057.148)	(268.091.551)	(328.073.953)	(327.478.198)	(467.262.905)	(309.407.750)	(1.314.328.201)	(1.389.011.809)	(2.295.062.011)	(2.297.168.529)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.10 - Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable (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.4) Los resultados no realizados generados durante el ejercicio 2023 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$113.183.352 (cargo a patrimonio de M$215.475.602 en diciembre de 2022). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M$82.623.847 (cargo neto a patrimonio de M$157.297.190 durante el ejercicio diciembre 2022).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2023 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M$9.402.307 (cargo a patrimonio de M$103.781.045 a diciembre de 2022).

(c.5) El efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M$4.319.299 durante el ejercicio 2023 (cargo a resultados por M$251.369.440 durante el ejercicio diciembre 2022).

(c.6) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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.7) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	1.431.082.669	902.355.480
Adeudado por bancos	2.519.180.030	2.174.114.579
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Colocaciones comerciales	19.991.113.944	20.285.710.019
Colocaciones para vivienda	12.303.153.704	11.416.154.333
Colocaciones de consumo	5.306.435.717	4.992.939.639
Provisiones constituidas por riesgo de crédito:		
Provisiones de colocaciones comerciales	(366.204.777)	(414.199.527)
Provisiones de colocaciones para vivienda	(34.005.829)	(29.302.570)
Provisiones de colocaciones de consumo	(368.757.217)	(334.889.037)
Total	40.853.820.600	39.046.944.161

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(a) Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores

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 2023 y 2022, el detalle es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Operaciones con bancos del país		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Banco Central de Chile	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con bancos del exterior		
Contratos de retroventa con otros bancos	—	—
Contratos de retroventa con Bancos Centrales del exterior	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retroventa	71.822.359	54.061.245
Derechos por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retroventa	—	—
Derechos por préstamos de valores	—	—
Deterioro de valor acumulado de activos financieros a costo amortizado - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	—	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	71.822.359	54.061.245

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 2023, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M$73.873.997 (M$53.173.160 en diciembre de 2022).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(b) Instrumentos financieros de deuda

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	2023 M$	2022 M$
Del Estado y Banco Central de Chile		
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile	507.260.417	—
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	923.880.135	902.355.480
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	—	—
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País		
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior		
Instrumentos financieros de deuda de Bancos Centrales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	—	—
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos en el exterior	—	—
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	—	—
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—
Deterioro de Valor Acumulado de Activos Financieros a Costo Amortizado Instrumentos Financieros de Deuda		
Activos financieros sin un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial (fase 1)	(57.883)	—
Activos financieros con un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, pero sin deterioro crediticio (fase 2)	—	—
Activos financieros con deterioro crediticio (fase 3)	—	—
Total	1.431.082.669	902.355.480

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa FCIC por un monto aproximado de M$1.362.095.000 al 31 de diciembre de 2023 (M$560.434.000 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes:

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				
Al 31 de diciembre de 2023	**Cartera Normal Evaluación Individual M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Cartera Normal Evaluación Individual M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	205.361.744	—	—	205.361.744	(449.229)	—	—	(449.229)	204.912.515
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	213.636.036	—	—	213.636.036	(301.854)	—	—	(301.854)	213.334.182
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	418.997.780	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	(751.083)	418.246.697
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	2.100.933.333	—	—	2.100.933.333	—	—	—	—	2.100.933.333
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	2.100.933.333	—	—	2.100.933.333	—	—	—	—	2.100.933.333
Total	2.519.931.113	—	—	2.519.931.113	(751.083)	—	—	(751.083)	2.519.180.030

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Adeudado por bancos (continuación)

	Activos Antes de Provisiones				Provisiones Constituidas				
Al 31 de diciembre de 2022	**Cartera Normal Evaluación Individual M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Cartera Normal Evaluación Individual M$**	**Cartera Subestándar Evaluación Individual M$**	**Cartera en Incumplimiento Evaluación Individual M$**	**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Bancos del país									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	186.660.058	—	—	186.660.058	(408.319)	—	—	(408.319)	186.251.739
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	186.553.410	—	—	186.553.410	(269.077)	—	—	(269.077)	186.284.333
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	478.902	—	—	478.902	(395)	—	—	(395)	478.507
Depósitos en cuenta corriente en bancos del exterior por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no transferibles en bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal bancos del país y del exterior	373.692.370	—	—	373.692.370	(677.791)	—	—	(677.791)	373.014.579
Banco Central de Chile									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados con una contraparte	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	1.801.100.000	—	—	1.801.100.000	—	—	—	—	1.801.100.000
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos Centrales del exterior									
Depósitos en cuenta corriente por operaciones de derivados	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros depósitos no disponibles	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal Banco Central de Chile y Bancos Centrales del exterior	1.801.100.000	—	—	1.801.100.000	—	—	—	—	1.801.100.000
Total	2.174.792.370	—	—	2.174.792.370	(677.791)	—	—	(677.791)	2.174.114.579

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al cierre de cada ejercicio señalado, los saldos presentados en el rubro, son los siguientes

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								Activo Financiero Neto
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total	Deducible Garantías Fogape Covid-19	Total	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2023	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	M$	M$	M$
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	10.855.599.229	3.910.753.380	185.244.306	197.361.316	321.133.221	15.470.091.452	(92.815.408)	(26.082.816)	(6.841.603)	(54.446.214)	(74.174.423)	(254.360.464)	(8.604.041)	(262.964.505)	15.207.126.947
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	1.122.026.899	3.628.989	5.672.463	6.521.757	157.558	1.138.007.666	(21.669.183)	(110.072)	(26.451)	(3.980.665)	(89.651)	(25.876.022)	—	(25.876.022)	1.112.131.644
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	93.742	—	—	—	—	93.742	(8.437)	—	—	—	—	(8.437)	—	(8.437)	85.305
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	529.966.816	41.564.511	6.584.433	2.101.968	2.544.595	582.762.323	(17.271.076)	(1.127.416)	(914.974)	(1.515.002)	(1.284.459)	(22.112.927)	—	(22.112.927)	560.649.396
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	85.208.577	90.882.807	4.828.602	3.739.282	1.854.602	186.513.870	(2.683.747)	(2.175.342)	(757.873)	(1.438.862)	(874.039)	(7.929.863)	—	(7.929.863)	178.584.007
Deudores por tarjetas de crédito	21.353.380	71.725.847	1.056.204	1.032.811	8.537.009	103.705.251	(879.573)	(2.206.931)	(150.946)	(608.279)	(4.660.224)	(8.505.953)	—	(8.505.953)	95.199.298
Operaciones de factoraje	558.315.898	39.020.605	5.257.733	453.349	183.157	603.230.742	(10.000.421)	(811.025)	(497.269)	(348.934)	(65.753)	(11.723.402)	—	(11.723.402)	591.507.340
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.462.557.940	277.280.259	32.017.094	35.524.932	13.685.773	1.821.065.998	(3.103.001)	(1.877.866)	(102.365)	(4.813.281)	(3.334.334)	(13.230.847)	(526.836)	(13.757.683)	1.807.308.315
Préstamos estudiantiles	—	52.521.497	—	—	4.114.248	56.635.745	—	(2.188.876)	—	—	(2.904.604)	(5.093.480)	—	(5.093.480)	51.542.265
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.417.383	10.895.425	194.687	9.204.141	1.295.519	29.007.155	(252.675)	(9.876)	(26.067)	(7.494.130)	(449.757)	(8.232.505)	—	(8.232.505)	20.774.650
Subtotal	14.642.539.864	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.991.113.944	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	19.624.909.167
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	2.339.195	—	—	151.032	2.490.227	—	(2.140)	—	—	(7.889)	(10.029)	—	(10.029)	2.480.198
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	10.982.699	—	—	329.465	11.312.164	—	(8.531)	—	—	(30.586)	(39.117)	—	(39.117)	11.273.047
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.871.796.173	—	—	250.592.697	12.122.388.870	—	(15.918.605)	—	—	(17.005.384)	(32.923.989)	—	(32.923.989)	12.089.464.881
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.981.259	—	—	7.981.184	166.962.443	—	(258.990)	—	—	(773.704)	(1.032.694)	—	(1.032.694)	165.929.749
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34.005.829)	12.269.147.875
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.943.848.264	—	—	237.358.651	3.181.206.915	—	(150.741.230)	—	—	(130.530.807)	(281.272.037)	—	(281.272.037)	2.899.934.878
Deudores en cuentas corrientes	—	268.525.229	—	—	2.448.975	270.974.204	—	(12.256.233)	—	—	(1.179.396)	(13.435.629)	—	(13.435.629)	257.538.575
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.817.402.640	—	—	34.973.914	1.852.376.554	—	(51.866.428)	—	—	(20.751.444)	(72.617.872)	—	(72.617.872)	1.779.758.682
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	380.027	—	—	—	380.027	—	(5.395)	—	—	—	(5.395)	—	(5.395)	374.632
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	15.013	—	—	1.483.004	1.498.017	—	(3.418)	—	—	(1.422.866)	(1.426.284)	—	(1.426.284)	71.733
Subtotal	—	5.030.171.173	—	—	276.264.544	5.306.435.717	—	(214.872.704)	—	—	(153.884.513)	(368.757.217)	—	(368.757.217)	4.937.678.500
Total	14.642.539.864	21.572.543.819	240.855.522	255.939.556	888.824.604	37.600.703.365	(148.683.521)	(267.651.190)	(9.317.548)	(74.645.367)	(259.539.320)	(759.836.946)	(9.130.877)	(768.967.823)	36.831.735.542

(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 2023 M$921.450.533 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$899.995.492 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 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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

	Activos Antes de Provisiones						Provisiones Constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre de 2022	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Total M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Sub Total M$	M$	Total M$	Activo Financiero Neto M$
Colocaciones comerciales															
Préstamos comerciales	11.267.835.732	3.946.953.972	227.161.086	162.189.698	267.427.969	15.871.568.457	(97.717.013)	(29.691.388)	(18.459.429)	(59.989.187)	(82.000.012)	(287.857.029)	(31.986.177)	(319.843.206)	15.551.725.251
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	941.478.454	3.856.700	4.565.313	5.980.472	532.672	956.413.611	(19.032.950)	(113.608)	(255.644)	(2.778.973)	(255.203)	(22.436.378)	—	(22.436.378)	933.977.233
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	2.714.827	—	—	—	—	2.714.827	(120.502)	—	—	—	—	(120.502)	—	(120.502)	2.594.325
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	638.964.033	43.914.726	9.726.169	3.966.694	1.842.983	698.414.605	(19.477.520)	(1.192.933)	(708.990)	(2.563.663)	(868.203)	(24.811.309)	—	(24.811.309)	673.603.296
Deudores en cuentas corrientes	78.854.590	87.728.390	5.259.814	2.672.597	1.143.587	175.658.978	(2.093.065)	(2.082.970)	(679.243)	(669.436)	(544.279)	(6.068.993)	—	(6.068.993)	169.589.985
Deudores por tarjetas de crédito	18.235.039	61.910.597	875.256	649.434	5.153.215	86.823.541	(726.475)	(1.852.430)	(135.935)	(373.362)	(2.795.376)	(5.883.578)	—	(5.883.578)	80.939.963
Operaciones de factoraje	589.682.211	34.074.143	4.254.877	454.112	52.664	628.518.007	(10.522.740)	(828.456)	(333.032)	(351.086)	(18.906)	(12.054.220)	—	(12.054.220)	616.463.787
Operaciones de leasing financiero comerciales (1)	1.415.018.189	290.771.629	35.050.141	31.391.630	9.162.009	1.781.393.598	(2.560.014)	(3.783.728)	(145.507)	(4.258.728)	(1.227.519)	(11.975.496)	(757.227)	(12.732.723)	1.768.660.875
Préstamos estudiantiles	—	56.542.187	—	—	3.051.577	59.593.764	—	(2.450.650)	—	—	(2.104.581)	(4.555.231)	—	(4.555.231)	55.038.533
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.551.341	9.088.480	323.555	7.357.362	1.289.893	24.610.631	(215.612)	(25.374)	(78.573)	(4.950.854)	(422.974)	(5.693.387)	—	(5.693.387)	18.917.244
Subtotal	14.959.334.416	4.534.840.824	287.216.211	214.661.999	289.656.569	20.285.710.019	(152.465.891)	(42.021.537)	(20.796.353)	(75.935.289)	(90.237.053)	(381.456.123)	(32.743.404)	(414.199.527)	19.871.510.492
Colocaciones para vivienda															
Préstamos con letras de crédito	—	3.717.043	—	—	174.976	3.892.019	—	(3.918)	—	—	(8.511)	(12.429)	—	(12.429)	3.879.590
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	—	14.251.498	—	—	349.204	14.600.702	—	(15.588)	—	—	(28.161)	(43.749)	—	(43.749)	14.556.953
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos con mutuos para vivienda	—	11.044.318.423	—	—	189.029.472	11.233.347.895	—	(14.495.208)	—	—	(13.112.360)	(27.607.568)	—	(27.607.568)	11.205.740.327
Operaciones de leasing financiero para vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	158.131.377	—	—	6.182.340	164.313.717	—	(639.198)	—	—	(999.626)	(1.638.824)	—	(1.638.824)	162.674.893
Subtotal	—	11.220.418.341	—	—	195.735.992	11.416.154.333	—	(15.153.912)	—	—	(14.148.658)	(29.302.570)	—	(29.302.570)	11.386.851.763
Colocaciones de consumo															
Créditos de consumo en cuotas	—	2.925.946.520	—	—	188.507.085	3.114.453.605	—	(147.154.340)	—	—	(114.175.540)	(261.329.880)	—	(261.329.880)	2.853.123.725
Deudores en cuentas corrientes	—	250.308.318	—	—	3.100.784	253.409.102	—	(9.661.335)	—	—	(1.521.888)	(11.183.223)	—	(11.183.223)	242.225.879
Deudores por tarjetas de crédito	—	1.593.759.055	—	—	29.776.399	1.623.535.454	—	(43.204.309)	—	—	(18.184.034)	(61.388.343)	—	(61.388.343)	1.562.147.111
Operaciones de leasing financiero de consumo (1)	—	502.656	—	—	—	502.656	—	(6.240)	—	—	—	(6.240)	—	(6.240)	496.416
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	46.536	—	—	992.286	1.038.822	—	(17.722)	—	—	(963.629)	(981.351)	—	(981.351)	57.471
Subtotal	—	4.770.563.085	—	—	222.376.554	4.992.939.639	—	(200.043.946)	—	—	(134.845.091)	(334.889.037)	—	(334.889.037)	4.658.050.602
Total	14.959.334.416	20.525.822.250	287.216.211	214.661.999	707.769.115	36.694.803.991	(152.465.891)	(257.219.395)	(20.796.353)	(75.935.289)	(239.230.802)	(745.647.730)	(32.743.404)	(778.391.134)	35.916.412.857

(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 2022 M$910.140.825 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M$871.755.429 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Créditos contingentes

Al cierre de cada ejercicio señalado, la exposición al riesgo de crédito por créditos contingentes es la siguiente:

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes
Al 31 de diciembre de 2023	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**M$**
Avales y fianzas	350.420.368	585.852	524.610	—	—	351.530.830	(4.511.304)	(8.727)	(72.790)	—	—	(4.592.821)	346.938.009
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	350.122.695	481.686	—	—	—	350.604.381	(862.596)	(2.302)	—	—	—	(864.898)	349.739.483
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.524.034.608	52.139.853	45.875.794	17.884.957	361.640	2.640.296.852	(29.398.137)	(525.252)	(3.887.186)	(5.544.999)	(109.970)	(39.465.544)	2.600.831.308
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.446.598.855	8.623.438.487	5.224.110	975.501	8.220.801	10.084.457.754	(2.736.019)	(4.430.643)	(56.516)	(557.164)	(4.008.794)	(11.789.136)	10.072.668.618
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	120.544.954	—	—	—	—	120.544.954	(4.514.773)	—	—	—	—	(4.514.773)	116.030.181
Otros créditos contingentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	4.791.721.480	8.676.645.878	51.624.514	18.860.458	8.582.441	13.547.434.771	(42.022.829)	(4.966.924)	(4.016.492)	(6.102.163)	(4.118.764)	(61.227.172)	13.486.207.599

	Exposición por créditos contingentes antes de provisiones						Provisiones Constituidas						
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Exposición neta por riesgo de crédito de créditos contingentes
Al 31 de diciembre de 2022	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**M$**
Avales y fianzas	340.789.587	574.951	7.361.922	47.718	—	348.774.178	(2.939.462)	(8.378)	(2.970.038)	(19.087)	—	(5.936.965)	342.837.213
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	423.810.295	384.675	—	—	—	424.194.970	(875.272)	(1.902)	—	—	—	(877.174)	423.317.796
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes	2.541.710.799	52.124.448	86.747.736	16.872.137	152.902	2.697.608.022	(25.757.998)	(533.186)	(7.888.075)	(3.527.650)	(72.857)	(37.779.766)	2.659.828.256
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata	1.251.040.490	8.078.995.603	4.948.028	788.915	12.089.400	9.347.862.436	(2.060.662)	(4.114.891)	(66.455)	(471.450)	(5.986.028)	(12.699.486)	9.335.162.950
Líneas de crédito de libre disposición	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos para estudios superiores ley N°20.027 (CAE)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros compromisos de créditos irrevocables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos contingentes	72.355.109	—	—	—	—	72.355.109	(83.533)	—	—	—	—	(83.533)	72.271.576
Total	4.629.706.280	8.132.079.677	99.057.686	17.708.770	12.242.302	12.890.794.715	(31.716.927)	(4.658.357)	(10.924.568)	(4.018.187)	(6.058.885)	(57.376.924)	12.833.417.791

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones

Resumen del movimiento en provisiones adeudado por bancos constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
	Evaluación Individual			
Adeudado por bancos	**Cartera Normal M$**	**Cartera Subestándar M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2023	677.791	—	—	677.791
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(194.358)	—	—	(194.358)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.741.281	—	—	1.741.281
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.486.953)	—	—	(1.486.953)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	13.322	—	—	13.322
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	751.083	—	—	751.083

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio			
		Evaluación Individual		
Adeudado por bancos	**Cartera Normal M$**	**Cartera Subestándar M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2022	518.288	—	—	518.288
Constitución / liberación de provisiones por:				
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	(50.678)	—	—	(50.678)
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):				
Normal individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Normal individual hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	—	—
Subestándar hasta Normal individual	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	—	—
Incumplimiento individual hasta Normal individual	—	—	—	—
Nuevos créditos originados	1.793.372	—	—	1.793.372
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	—	—	—	—
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	—
Pago de créditos	(1.549.286)	—	—	(1.549.286)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	—
Recuperación de créditos castigados	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(33.905)	—	—	(33.905)
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	677.791	—	—	677.791

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones comerciales constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías FOGAPE Covid-19	
Colocaciones comerciales	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	Subtotal M$	M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2023	152.465.891	42.021.537	20.796.353	75.935.289	90.237.053	381.456.123	32.743.404	414.199.527
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(32.144.805)	(541.152)	(1.510.050)	19.715.476	31.936.758	17.456.227	—	17.456.227
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(2.845.211)	—	4.965.821	—	—	2.120.610	—	2.120.610
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(79.971)	—	—	1.191.137	—	1.111.166	—	1.111.166
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(4.559.668)	16.310.412	—	11.750.744	—	11.750.744
Subestándar hasta Normal individual	903.359	—	(12.684.664)	—	—	(11.781.305)	—	(11.781.305)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	165.784	(556.640)	—	(390.856)	—	(390.856)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	150	—	—	(16.627)	—	(16.477)	—	(16.477)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(16.099.144)	—	—	41.808.225	25.709.081	—	25.709.081
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	675.738	—	—	(10.938.128)	(10.262.390)	—	(10.262.390)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	847.292	(839.004)	84.003	66.367	(142.913)	15.745	—	15.745
Nuevos créditos originados	200.452.798	21.387.317	6.361.178	8.711.593	14.658.616	251.571.502	—	251.571.502
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	13.509.624	8.387.260	966.879	1.292.424	839.106	24.995.293	—	24.995.293
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(342.012)	—	(342.012)	—	(342.012)
Pago de créditos	(186.160.655)	(18.536.926)	(5.351.772)	(29.647.176)	(45.434.730)	(285.131.259)	—	(285.131.259)
Aplicación de provisiones por castigos	—	—	—	(18.451.232)	(35.183.794)	(53.635.026)	—	(53.635.026)
Recuperación de créditos castigados	—	89.368	—	—	—	89.368	—	89.368
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	1.735.049	45.226	83.684	436.356	57.051	2.357.366	—	2.357.366
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(23.612.527)	(23.612.527)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	148.683.521	36.590.220	9.317.548	74.645.367	87.837.244	357.073.900	9.130.877	366.204.777

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el período							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías FOGAPE	
Colocaciones comerciales	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Subtotal M$**	**Covid-19 M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2022	148.706.836	52.510.751	6.120.443	73.677.019	87.339.437	368.354.486	48.533.837	416.888.323
Constitución / liberación de provisiones por:								
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(25.395.203)	(2.777.328)	(4.103.269)	23.724.567	15.801.202	7.249.969	—	7.249.969
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):								
Normal individual hasta Subestándar	(4.203.440)	—	21.074.709	—	—	16.871.269	—	16.871.269
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(1.014.928)	—	—	9.568.252	—	8.553.324	—	8.553.324
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(2.833.149)	14.814.263	—	11.981.114	—	11.981.114
Subestándar hasta Normal individual	944.487	—	(894.135)	—	—	50.352	—	50.352
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	35.309	(245.800)	—	(210.491)	—	(210.491)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	1.278	—	—	(372)	—	906	—	906
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(15.303.530)	—	—	35.152.698	19.849.168	—	19.849.168
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	1.539.001	—	—	(10.219.956)	(8.680.955)	—	(8.680.955)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar incumplimiento)	2.829.096	(2.274.838)	415.063	167.951	(226.089)	911.183	—	911.183
Nuevos créditos originados	201.649.894	26.589.644	8.222.393	22.173.884	13.377.272	272.013.087	—	272.013.087
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	501.996	358.750	133.295	31.166	31.928	1.057.135	—	1.057.135
Nuevos créditos comprados	—	—	—	—	—	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)	—	(1.630.643)
Pago de créditos	(171.431.515)	(18.833.076)	(7.238.643)	(48.900.707)	(24.909.831)	(271.313.772)	—	(271.313.772)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(5.442)	—	(18.010.287)	(26.005.753)	(44.021.482)	—	(44.021.482)
Recuperación de créditos castigados	—	224.435	—	—	—	224.435	—	224.435
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(122.610)	(6.830)	(135.663)	565.996	(103.855)	197.038	—	197.038
Otros cambios en provisiones	—	—	—	—	—	—	(15.790.433)	(15.790.433)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	152.465.891	42.021.537	20.796.353	75.935.289	90.237.053	381.456.123	32.743.404	414.199.527

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para vivienda constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2023	15.153.912	14.148.658	29.302.570
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	4.190.940	883.871	5.074.811
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(4.049.602)	8.493.770	4.444.168
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	315.345	(1.901.498)	(1.586.153)
Nuevos créditos originados	1.946.813	90.304	2.037.117
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.369.142)	(2.889.138)	(4.258.280)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.008.404)	(1.008.404)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	16.188.266	17.817.563	34.005.829

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones para vivienda	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2022	9.512.841	21.217.662	30.730.503
Constitución / liberación de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	6.227.502	1.558.896	7.786.398
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):	—	—	—
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(2.536.589)	6.435.151	3.898.562
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	1.773.470	(10.431.300)	(8.657.830)
Nuevos créditos originados	1.333.645	279.665	1.613.310
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(1.156.957)	(3.239.797)	(4.396.754)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(1.671.619)	(1.671.619)
Recuperación de créditos castigados	—	—	—
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	15.153.912	14.148.658	29.302.570

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones colocaciones para consumo constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2023	200.043.946	134.845.091	334.889.037
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	16.273.896	187.407.908	203.681.804
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(136.021.705)	178.062.315	42.040.610
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	10.646.086	(33.033.464)	(22.387.378)
Nuevos créditos originados	126.857.988	92.820.676	219.678.664
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	81.700.526	3.969.941	85.670.467
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(86.983.307)	(209.361.432)	(296.344.739)
Aplicación de provisiones por castigos	—	(200.848.804)	(200.848.804)
Recuperación de créditos castigados	2.344.651	—	2.344.651
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	10.623	22.282	32.905
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	214.872.704	153.884.513	368.757.217

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio		
	Evaluación Grupal		
Colocaciones de consumo	**Cartera Normal M$**	**Cartera en Incumplimiento M$**	**Total M$**
Saldo al 1 de enero de 2022	142.633.577	127.996.472	270.630.049
Constitución / (liberación) de provisiones por:			
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio:	83.308.237	109.783.260	193.091.497
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):			
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	(84.106.559)	116.954.288	32.847.729
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	7.922.820	(36.692.745)	(28.769.925)
Nuevos créditos originados	99.204.558	45.329.444	144.534.002
Nuevos créditos por conversión de contingente a colocación	3.698.894	528.170	4.227.064
Nuevos créditos comprados	—	—	—
Venta o cesión de créditos	—	—	—
Pago de créditos	(58.446.057)	(121.645.394)	(180.091.451)
Aplicación de provisiones por castigos	(7.219)	(107.604.509)	(107.611.728)
Recuperación de créditos castigados	6.048.350	—	6.048.350
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—
Diferencias de cambio	(212.655)	196.105	(16.550)
Otros cambios en provisiones	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	200.043.946	134.845.091	334.889.037

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

Resumen del movimiento en provisiones riesgo de crédito contingente constituidas por cartera de riesgo de crédito en el ejercicio:

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total
Exposición por créditos contingentes	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$
Saldo al 1 de enero de 2023	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el período	(932.805)	(286.969)	(37.273)	(25.524)	(617.041)	(1.899.612)
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del período (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(371.193)	—	783.008	—	—	411.815
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(6.832)	—	—	313.088	—	306.256
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(390.730)	1.841.739	—	1.451.009
Subestándar hasta Normal individual	1.130.903	—	(3.492.575)	—	—	(2.361.672)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	1.570	(65.472)	—	(63.902)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	450	—	—	(45.227)	—	(44.777)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(111.316)	—	—	2.164.216	2.052.900
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	4.441	—	—	(2.810.803)	(2.806.362)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	51.796	(43.352)	987	4.676	(10.681)	3.426
Nuevos créditos contingentes otorgados	30.167.889	1.566.636	11.695.607	1.463.199	587.458	45.480.789
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(235.447)	(349.317)	(59.511)	(222.271)	(315.511)	(1.182.057)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	223.178	971	(172.037)	174	72.945	125.231
Otros cambios en provisiones	(19.722.037)	(472.527)	(15.237.122)	(1.180.406)	(1.010.704)	(37.622.796)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	42.022.829	4.966.924	4.016.492	6.102.163	4.118.764	61.227.172

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Provisiones (continuación)

	Movimiento en provisiones constituidas por cartera en el ejercicio					
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total
	Individual	Grupal	Individual	Individual	Grupal	
Exposición por créditos contingentes	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Saldo al 1 de enero de 2022	34.784.437	4.370.752	4.298.023	1.280.183	9.252.664	53.986.059
Constitución / (liberación) de provisiones por:						
Cambio en la medición sin reclasificación de cartera durante el ejercicio	1.554.793	6.225.822	(784.286)	(10.507)	(2.134)	6.983.688
Cambio en la medición por reclasificación de cartera desde el inicio hasta el cierre del ejercicio (cartera desde (-) hasta (+)):						
Normal individual hasta Subestándar	(2.225.695)	—	7.201.245	—	—	4.975.550
Normal individual hasta Incumplimiento individual	(96.803)	—	—	1.419.129	—	1.322.326
Subestándar hasta Incumplimiento individual	—	—	(497.178)	5.920.195	—	5.423.017
Subestándar hasta Normal individual	44.638	—	(59.229)	—	—	(14.591)
Incumplimiento individual hasta Subestándar	—	—	546	(17.339)	—	(16.793)
Incumplimiento individual hasta Normal individual	724	—	—	(37.086)	—	(36.362)
Normal grupal hasta Incumplimiento grupal	—	(135.677)	—	—	1.790.359	1.654.682
Incumplimiento grupal hasta Normal grupal	—	78.906	—	—	(5.696.626)	(5.617.720)
Individual (normal, subestándar, incumplimiento) hasta Grupal (normal, incumplimiento)	—	—	—	—	—	—
Grupal (normal, incumplimiento) hasta Individual (normal, subestándar, incumplimiento)	130.257	(90.627)	80.644	2.435	(5.869)	116.840
Nuevos créditos contingentes otorgados	33.913.389	2.275.957	8.769.364	157.786	1.459.309	46.575.805
Créditos contingentes por conversión a colocaciones	(386.407)	(1.172.185)	(56.611)	(12.033)	(11.549)	(1.638.785)
Cambios en modelos y metodologías	—	—	—	—	—	—
Diferencias de cambio	(273.752)	3.836	(11.330)	(1.608)	33.010	(249.844)
Otros cambios en provisiones	(35.728.654)	(6.898.427)	(8.016.620)	(4.682.968)	(760.279)	(56.086.948)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	31.716.927	4.658.357	10.924.568	4.018.187	6.058.885	57.376.924

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

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 Especiales por Riesgo de Crédito (ver Nota N°22.24).

Revelaciones complementarias:

Al 31 de diciembre de 2023, 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$2.573.423.000 (M$3.297.016.000 en diciembre de 2022).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(g) Actividad económica

Al cierre de cada ejercicio señalado, la composición de la actividad económica para colocaciones, exposición a créditos contingentes y provisiones constituidas, son las siguientes:

	Colocaciones y Exposición a Créditos Contingentes						Provisiones Constituidas					
	Créditos en el						Créditos en el					
	País		Exterior		Total	Total	País		Exterior		Total	Total
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Adeudado por bancos	**1.850.913.195**	**1.801.100.000**	**330.846.923**	**373.692.370**	**2.181.760.118**	**2.174.792.370**	**(54.014)**	**—**	**(705.133)**	**(677.791)**	**(759.147)**	**(677.791)**
Colocaciones comerciales												
Agricultura y ganadería	787.717.976	797.020.321	—	—	787.717.976	797.020.321	(12.486.059)	(15.876.393)	—	—	(12.486.059)	(15.876.393)
Fruticultura	645.469.873	663.000.049	—	—	645.469.873	663.000.049	(10.933.354)	(13.979.704)	—	—	(10.933.354)	(13.979.704)
Silvicultura	101.242.560	102.426.710	—	—	101.242.560	102.426.710	(2.787.585)	(2.515.130)	—	—	(2.787.585)	(2.515.130)
Pesca	26.295.617	30.492.055	—	—	26.295.617	30.492.055	(2.542.915)	(2.966.107)	—	—	(2.542.915)	(2.966.107)
Minería	417.025.417	314.851.003	—	—	417.025.417	314.851.003	(4.227.221)	(2.124.280)	—	—	(4.227.221)	(2.124.280)
Petróleo y gas natural	415.756	1.010.854	—	—	415.756	1.010.854	(9.815)	(18.864)	—	—	(9.815)	(18.864)
Industria manufacturera de productos;												
Alimenticios, bebidas y tabaco	512.731.706	594.582.648	—	—	512.731.706	594.582.648	(13.657.717)	(16.314.972)	—	—	(13.657.717)	(16.314.972)
Textil, cuero y calzado	33.011.130	33.129.823	—	—	33.011.130	33.129.823	(865.447)	(839.026)	—	—	(865.447)	(839.026)
Maderas y muebles	78.287.438	105.502.456	—	—	78.287.438	105.502.456	(2.065.033)	(2.532.299)	—	—	(2.065.033)	(2.532.299)
Celulosa, papel e imprentas	16.714.823	20.848.832	—	—	16.714.823	20.848.832	(721.327)	(961.887)	—	—	(721.327)	(961.887)
Químicos y derivados del petróleo	298.711.867	365.184.929	—	—	298.711.867	365.184.929	(6.516.052)	(6.568.058)	—	—	(6.516.052)	(6.568.058)
Metálicos, no metálicos, maquinaria u otros	551.243.924	574.023.505	—	—	551.243.924	574.023.505	(12.081.801)	(11.096.736)	—	—	(12.081.801)	(11.096.736)
Electricidad, gas y agua	438.098.307	463.529.381	1.326.453	—	439.424.760	463.529.381	(3.907.705)	(4.879.774)	(56.706)	—	(3.964.411)	(4.879.774)
Construcción de viviendas	262.452.171	270.049.123	—	—	262.452.171	270.049.123	(9.368.764)	(11.518.213)	—	—	(9.368.764)	(11.518.213)
Construcción no habitacional (oficina, obra civil)	407.175.075	355.452.519	—	—	407.175.075	355.452.519	(11.125.091)	(9.937.797)	—	—	(11.125.091)	(9.937.797)
Comercio por mayor	1.794.263.747	2.034.519.593	—	—	1.794.263.747	2.034.519.593	(49.373.533)	(58.704.630)	—	—	(49.373.533)	(58.704.630)
Comercio por menor, restaurantes y hoteles	1.011.484.095	1.039.470.574	—	6.751.708	1.011.484.095	1.046.222.282	(38.313.869)	(47.643.667)	—	(546.835)	(38.313.869)	(48.190.502)
Transporte y almacenamiento	1.101.602.668	1.208.622.060	—	—	1.101.602.668	1.208.622.060	(20.776.615)	(22.653.854)	—	—	(20.776.615)	(22.653.854)
Telecomunicaciones	102.052.055	232.693.682	—	—	102.052.055	232.693.682	(2.395.324)	(3.439.090)	—	—	(2.395.324)	(3.439.090)
Servicios financieros	3.219.724.328	2.990.383.258	—	—	3.219.724.328	2.990.383.258	(28.040.961)	(30.131.716)	—	—	(28.040.961)	(30.131.716)
Servicios empresariales	1.969.605.081	1.998.911.048	—	19.424.860	1.969.605.081	2.018.335.908	(51.696.603)	(58.868.452)	—	(830.413)	(51.696.603)	(59.698.865)
Servicios de bienes inmuebles	3.359.135.295	3.338.119.319	19.930.500	3.367.634	3.379.065.795	3.341.486.953	(20.378.098)	(26.398.570)	(1.065.893)	(143.966)	(21.443.991)	(26.542.536)
Préstamos estudiantiles	56.635.745	59.593.764	—	—	56.635.745	59.593.764	(5.093.480)	(4.555.231)	—	—	(5.093.480)	(4.555.231)
Administración pública, defensa y carabineros	21.433.665	26.135.893	—	—	21.433.665	26.135.893	(287.718)	(453.289)	—	—	(287.718)	(453.289)
Servicios sociales y otros servicios comunales	899.491.997	832.236.058	—	—	899.491.997	832.236.058	(14.483.138)	(16.608.060)	—	—	(14.483.138)	(16.608.060)
Servicios personales	1.857.834.675	1.804.376.360	—	—	1.857.834.675	1.804.376.360	(40.946.953)	(41.092.514)	—	—	(40.946.953)	(41.092.514)
Subtotal	**19.969.856.991**	**20.256.165.817**	**21.256.953**	**29.544.202**	**19.991.113.944**	**20.285.710.019**	**(365.082.178)**	**(412.678.313)**	**(1.122.599)**	**(1.521.214)**	**(366.204.777)**	**(414.199.527)**
Colocaciones para vivienda	**12.303.153.704**	**11.416.154.333**	**—**	**—**	**12.303.153.704**	**11.416.154.333**	**(34.005.829)**	**(29.302.570)**	**—**	**—**	**(34.005.829)**	**(29.302.570)**
Colocaciones de consumo	**5.306.435.717**	**4.992.939.639**	**—**	**—**	**5.306.435.717**	**4.992.939.639**	**(368.757.217)**	**(334.889.037)**	**—**	**—**	**(368.757.217)**	**(334.889.037)**
Exposición por créditos contingentes	**13.547.434.771**	**12.890.794.715**	**—**	**—**	**13.547.434.771**	**12.890.794.715**	**(61.227.172)**	**(57.376.924)**	**—**	**—**	**(61.227.172)**	**(57.376.924)**

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(h) Colocaciones para vivienda y sus provisiones constituidas por tramo de capital insoluto del préstamo sobre el valor de la garantía hipotecaria (PVG) y días de mora respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2023

	Colocaciones para Vivienda (M$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.681.929.020	24.753.600	10.259.861	5.119.803	12.397.844	1.734.460.128	(1.264.658)	(341.101)	(289.355)	(179.630)	(687.785)	(2.762.529)
40% < PVG <= 80%	9.095.085.115	198.905.876	85.416.809	38.586.595	106.142.157	9.524.136.552	(10.392.322)	(3.540.796)	(2.618.807)	(1.490.533)	(6.234.786)	(24.277.244)
80% < PVG <= 90%	504.787.375	12.757.472	5.103.181	3.609.901	8.394.938	534.652.867	(1.662.132)	(476.824)	(430.400)	(378.909)	(1.422.911)	(4.371.176)
PVG > 90%	501.651.714	2.271.619	1.230.827	453.611	4.296.386	509.904.157	(1.489.787)	(81.766)	(67.024)	(20.149)	(936.154)	(2.594.880)
Total	11.783.453.224	238.688.567	102.010.678	47.769.910	131.231.325	12.303.153.704	(14.808.899)	(4.440.487)	(3.405.586)	(2.069.221)	(9.281.636)	(34.005.829)

Al 31 de diciembre de 2022

	Colocaciones para Vivienda (M$)						Provisiones Constituidas de Colocaciones para Vivienda (M$)					
	Días de mora al cierre del período						Días de mora al cierre del período					
Tramo Préstamo / Valor Garantía (%)	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total	0	1 a 29	30 a 59	60 a 89	> = 90	Total
PVG <=40%	1.502.626.258	17.899.111	7.901.096	3.158.326	9.252.995	1.540.837.786	(1.186.746)	(245.795)	(224.586)	(119.605)	(506.069)	(2.282.801)
40% < PVG <= 80%	8.562.729.378	143.339.495	54.538.975	24.873.201	71.356.736	8.856.837.785	(9.855.937)	(2.689.524)	(1.814.876)	(1.028.338)	(4.270.988)	(19.659.663)
80% < PVG <= 90%	634.976.781	10.144.269	5.605.542	2.493.020	4.185.250	657.404.862	(2.290.701)	(428.760)	(423.228)	(301.901)	(787.701)	(4.232.291)
PVG > 90%	354.688.461	1.711.049	544.776	152.242	3.977.372	361.073.900	(2.052.092)	(108.106)	(35.046)	(29.967)	(902.604)	(3.127.815)
Total	11.055.020.878	173.093.924	68.590.389	30.676.789	88.772.353	11.416.154.333	(15.385.476)	(3.472.185)	(2.497.736)	(1.479.811)	(6.467.362)	(29.302.570)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(i) Adeudado por banco y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación

A continuación, se presenta la concentración de adeudado por bancos y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación:

	Individual																					Grupal				
Al 31 de diciembre de 2023	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento								Total	Cartera Normal	Cartera Incumplimiento	Total	Total	Provisión Deducible Garantías Fogape Covid 19
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																										
Préstamos interbancarios de liquidez		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	205.361.744	—	—	—	205.361.744	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	205.361.744	—	—	—	205.361.744	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	18.157.800	179.044.399	11.552.902	4.371.730	—	509.205	213.636.036	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	213.636.036	—	—	—	213.636.036	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	18.157.800	179.044.399	216.914.646	4.371.730	—	509.205	418.997.780	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	418.997.780	—	—	—	418.997.780	—
Provisiones constituidas	6.537	147.712	474.501	76.505	—	45.828	751.083	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	751.083	—	—	—	751.083	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	1,75%	—	9,00%	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%	—	—	—	0,18%	—
Colocaciones comerciales																										
Préstamos comerciales	—	1.216.976.847	1.912.516.301	2.298.992.477	3.333.215.008	2.093.898.596	10.855.599.229	122.172.471	33.524.645	23.759.363	5.787.827	185.244.306	64.782.745	47.718.578	20.667.509	21.351.165	15.543.318	27.298.001	197.361.316	11.238.204.851	3.910.753.380	321.133.221	4.231.886.601	15.470.091.452	8.604.041
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	147.251.047	361.057.519	200.803.170	250.514.864	162.400.299	1.122.026.899	2.429.417	2.709.369	533.677	—	5.672.463	204.044	—	276.370	2.897.536	323.794	2.820.013	6.521.757	1.134.221.119	3.628.989	157.558	3.786.547	1.138.007.666	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	—	93.742	93.742	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	93.742	—	—	—	93.742	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	9.723.577	75.779.395	170.551.259	126.061.999	147.850.586	529.966.816	6.437.813	146.620	—	—	6.584.433	345.742	—	—	14.965	260.133	1.481.128	2.101.968	538.653.217	41.564.511	2.544.595	44.109.106	582.762.323	—
Créditos comercio exterior terceros países	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Deudores en cuentas corrientes	—	5.022.416	8.922.368	30.951.748	18.243.593	22.068.452	85.208.577	1.744.424	2.802.525	188.226	93.427	4.828.602	329.192	1.779.687	71.072	129.462	408.500	1.021.369	3.739.282	93.776.461	90.882.807	1.854.602	92.737.409	186.513.870	—
Deudores por tarjetas de crédito	—	390.020	1.667.413	3.182.578	8.116.678	7.996.691	21.353.380	657.217	354.616	20.218	24.153	1.056.204	134.862	71.854	61.320	103.928	213.069	447.778	1.032.811	23.442.395	71.725.847	8.537.009	80.262.856	103.705.251	—
Operaciones de factoraje	2.823.961	82.283.586	140.880.389	88.002.236	146.089.259	98.236.467	558.315.898	5.257.733	—	—	—	5.257.733	58.557	9.080	—	—	1.144	384.568	453.349	564.026.980	39.020.605	183.157	39.203.762	603.230.742	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	57.798.708	50.596.274	348.083.095	512.701.024	493.378.839	1.462.557.940	21.049.548	6.150.019	4.462.378	355.149	32.017.094	3.226.611	27.315.989	1.220.519	3.141.335	411.779	208.699	35.524.932	1.530.099.966	277.280.259	13.685.773	290.966.032	1.821.065.998	526.836
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	52.521.497	4.114.248	56.635.745	56.635.745	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	—	374.941	1.752.204	1.084.649	2.069.014	2.136.575	7.417.383	136.806	54.968	2.696	217	194.687	216.944	77.664	93.054	335.539	1.233.201	7.247.739	9.204.141	16.816.211	10.895.425	1.295.519	12.190.944	29.007.155	—
Subtotal	2.823.961	1.519.821.142	2.553.171.863	3.141.651.212	4.397.011.439	3.028.060.247	14.642.539.864	159.885.429	45.742.762	28.966.558	6.260.773	240.855.522	69.298.697	76.972.852	22.389.844	27.973.930	18.394.938	40.909.295	255.939.556	15.139.334.942	4.498.273.320	353.505.682	4.851.779.002	19.991.113.944	—
Provisiones constituidas	1.017	940.601	4.094.233	29.970.446	42.674.388	71.002.836	148.683.521	3.436.408	1.514.669	3.883.896	482.575	9.317.548	1.385.974	7.697.285	5.597.461	11.189.572	11.956.710	36.818.365	74.645.367	232.646.436	36.590.220	87.837.244	124.427.464	357.073.900	9.130.877
% Provisiones constituidas	0,04%	0,06%	0,16%	0,95%	0,97%	2,34%	1,02%	2,15%	3,31%	13,41%	7,71%	3,87%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	29,17%	1,54%	0,81%	24,85%	2,56%	1,79%	

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(i) Adeudado por banco y colocaciones comerciales y sus provisiones constituidas por categoría de clasificación (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022	Individual																				Grupal				
	Cartera Normal							Cartera Subestándar					Cartera en Incumplimiento							Total	Cartera	Cartera	Total	Total	Provisión Deducible Garantias Fogape Covid 19
	A1 M$	A2 M$	A3 M$	A4 M$	A5 M$	A6 M$	Subtotal M$	B1 M$	B2 M$	B3 M$	B4 M$	Subtotal M$	C1 M$	C2 M$	C3 M$	C4 M$	C5 M$	C6 M$	Subtotal M$	M$	Normal M$	Incumplimiento M$	M$	M$	M$
Adeudado por bancos																									
Préstamos interbancarios de liquidez	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Préstamos interbancarios comerciales	—	—	186.660.058	—	—	—	186.660.058	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	186.660.058	—	—	—	186.660.058	—
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	78.345	149.694.516	32.529.570	4.250.979	—	—	186.553.410	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	186.553.410	—	—	—	186.553.410	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	—	478.902	—	—	—	—	478.902	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	478.902	—	—	—	478.902	—
Depósitos no transferibles en bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras acreencias con bancos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	78.345	150.173.418	219.189.628	4.250.979	—	—	373.692.370	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373.692.370	—	—	—	373.692.370	—
Provisiones constituidas	28	123.893	479.478	74.392	—	—	677.791	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	677.791	—	—	—	677.791	—
% Provisiones constituidas	0,04%	0,08%	0,22%	1,75%	—	—	0,18%	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,18%	—	—	—	0,18%	—
Colocaciones comerciales																									
Préstamos comerciales	—	1.326.654.671	2.066.762.552	2.372.591.267	3.522.434.015	1.979.393.227	11.267.835.732	125.517.419	43.693.104	46.475.807	11.474.756	227.161.086	40.585.565	21.608.300	24.174.534	28.603.966	11.856.692	35.360.641	162.189.698	11.657.186.516	3.946.953.972	267.427.969	4.214.381.941	15.871.568.457	31.986.177
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	—	297.323.150	142.623.944	123.281.157	224.505.407	153.744.796	941.478.454	3.914.969	—	650.344	—	4.565.313	447.940	9.375	2.262.858	1.286.078	351.470	1.622.751	5.980.472	952.024.239	3.856.700	532.672	4.389.372	956.413.611	—
Créditos comercio exterior acreditivos negociados a plazo de importaciones chilenas	—	—	—	—	2.620.784	94.043	2.714.827	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.714.827	—	—	—	2.714.827	—
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	—	95.893.933	88.439.859	159.031.184	150.347.916	145.251.141	638.964.033	9.601.809	124.360	—	—	9.726.169	621.460	435.481	—	128.308	187.756	2.593.689	3.966.694	652.656.896	43.914.726	1.842.983	45.757.709	698.414.605	—
Deudores en cuentas corrientes	—	88.694	17.732.935	29.339.380	13.264.178	18.429.403	78.854.590	2.396.296	2.438.276	269.169	156.073	5.259.814	316.046	1.595.216	114.091	162.539	104.717	379.988	2.672.597	86.787.001	87.728.390	1.143.587	88.871.977	175.658.978	—
Deudores por tarjetas de crédito	25.722	314.003	1.676.784	2.778.009	6.456.465	6.984.056	18.235.039	509.063	287.922	24.361	53.910	875.256	101.486	15.144	58.844	69.132	147.570	257.258	649.434	19.759.729	61.910.597	5.153.215	67.063.812	86.823.541	—
Operaciones de factoraje	9.352.307	129.798.082	117.953.618	124.105.294	88.513.835	119.959.075	589.682.211	4.248.460	6.417	—	—	4.254.877	—	7.206	—	11.004	185.393	250.509	454.112	594.391.200	34.074.143	52.664	34.126.807	628.518.007	—
Operaciones de leasing financiero comerciales	—	60.748.504	49.667.565	362.068.013	442.247.254	500.286.853	1.415.018.189	19.754.468	5.304.604	9.602.344	388.725	35.050.141	1.249.274	25.829.095	1.484.760	2.297.917	468.198	62.386	31.391.630	1.481.459.960	290.771.629	9.162.009	299.933.638	1.781.393.598	757.227
Préstamos estudiantiles	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	56.542.187	3.051.577	59.593.764	59.593.764	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	4	377.407	1.265.129	1.160.669	2.052.759	1.695.373	6.551.341	72.594	149.311	6.291	95.359	323.555	179.007	79.808	83.809	2.475.459	628.775	3.910.504	7.357.362	14.232.258	9.088.480	1.289.893	10.378.373	24.610.631	—
Subtotal	9.378.033	1.911.198.444	2.486.122.386	3.174.354.973	4.452.442.613	2.925.837.967	14.959.334.416	166.015.078	52.003.994	57.028.316	12.168.823	287.216.211	43.500.778	49.579.625	28.178.896	35.034.403	13.930.571	44.437.726	214.661.999	15.461.212.626	4.534.840.824	289.656.569	4.824.497.393	20.285.710.019	—
Provisiones constituidas	3.376	1.391.269	4.031.147	28.378.981	44.646.984	74.014.134	152.465.891	3.758.350	4.221.762	10.827.374	1.988.867	20.796.353	870.016	4.957.962	7.044.724	14.013.761	9.054.871	39.993.955	75.935.289	249.197.533	42.021.537	90.237.053	132.258.590	381.456.123	32.743.404
% Provisiones constituidas	0,04%	0,07%	0,16%	0,89%	1,00%	2,53%	1,02%	2,26%	8,12%	18,99%	16,34%	7,24%	2,00%	10,00%	25,00%	40,00%	65,00%	90,00%	35,37%	1,61%	0,93%	31,15%	2,74%	1,88%	

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora

A continuación, se presenta la concentración del riesgo de crédito por días de morosidad:

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible garantías FOGAPE Covid-19		
Al 31 de diciembre de 2023	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Total M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Individual M$**	**Individual M$**	**Grupal M$**	**Sub Total M$**		**Total M$**	**Activo Financiero Neto M$**
Adeudado por bancos															
0 días	331.229.644	—	—	—	—	331.229.644	(686.775)	—	—	—	—	(686.775)	—	(686.775)	
1 a 29 días	87.768.136	—	—	—	—	87.768.136	(64.308)	—	—	—	—	(64.308)	—	(64.308)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	418.997.780	—	—	—	—	418.997.780	(751.083)	—	—	—	—	(751.083)	—	(751.083)	418.246.697
Colocaciones comerciales															
0 días	14.476.237.311	4.327.339.676	197.115.945	90.647.551	94.558.985	19.185.899.468	(146.687.721)	(28.206.017)	(8.043.207)	(20.577.134)	(19.228.256)	(222.742.335)	(8.700.112)	(231.442.447)	
1 a 29 días	153.429.335	117.335.416	26.505.648	9.798.864	28.281.172	335.350.435	(1.805.305)	(3.913.428)	(893.652)	(1.501.606)	(5.175.510)	(13.289.501)	(174.671)	(13.464.172)	
30 a 59 días	12.857.010	42.251.769	13.106.279	18.285.276	28.894.167	115.394.501	(189.449)	(3.012.037)	(339.444)	(3.236.111)	(5.519.362)	(12.296.403)	(88.639)	(12.385.042)	
60 a 89 días	16.208	11.346.459	4.127.628	8.628.162	21.846.468	45.964.925	(1.046)	(1.458.738)	(41.241)	(978.200)	(4.312.902)	(6.792.127)	(14.367)	(6.806.494)	
> = 90 días	—	—	22	128.579.703	179.924.890	308.504.615	—	—	(4)	(48.352.316)	(53.601.214)	(101.953.534)	(153.088)	(102.106.622)	
Subtotal	14.642.539.864	4.498.273.320	240.855.522	255.939.556	353.505.682	19.991.113.944	(148.683.521)	(36.590.220)	(9.317.548)	(74.645.367)	(87.837.244)	(357.073.900)	(9.130.877)	(366.204.777)	19.624.909.167
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.732.315.441	—	—	51.137.783	11.783.453.224	—	(11.327.893)	—	—	(3.481.006)	(14.808.899)	—	(14.808.899)	
1 a 29 días	—	208.412.036	—	—	30.276.531	238.688.567	—	(2.525.632)	—	—	(1.914.855)	(4.440.487)	—	(4.440.487)	
30 a 59 días	—	74.183.707	—	—	27.826.971	102.010.678	—	(1.503.605)	—	—	(1.901.981)	(3.405.586)	—	(3.405.586)	
60 a 89 días	—	29.188.142	—	—	18.581.768	47.769.910	—	(831.136)	—	—	(1.238.085)	(2.069.221)	—	(2.069.221)	
> = 90 días	—	—	—	—	131.231.325	131.231.325	—	—	—	—	(9.281.636)	(9.281.636)	—	(9.281.636)	
Subtotal	—	12.044.099.326	—	—	259.054.378	12.303.153.704	—	(16.188.266)	—	—	(17.817.563)	(34.005.829)	—	(34.005.829)	12.269.147.875
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.767.940.801	—	—	91.079.004	4.859.019.805	—	(157.193.976)	—	—	(46.178.504)	(203.372.480)	—	(203.372.480)	
1 a 29 días	—	178.082.085	—	—	28.153.965	206.236.050	—	(30.682.806)	—	—	(15.170.931)	(45.853.737)	—	(45.853.737)	
30 a 59 días	—	61.487.176	—	—	32.197.456	93.684.632	—	(17.854.110)	—	—	(19.547.912)	(37.402.022)	—	(37.402.022)	
60 a 89 días	—	22.661.111	—	—	27.970.778	50.631.889	—	(9.141.812)	—	—	(15.795.963)	(24.937.775)	—	(24.937.775)	
> = 90 días	—	—	—	—	96.863.341	96.863.341	—	—	—	—	(57.191.203)	(57.191.203)	—	(57.191.203)	
Subtotal	—	5.030.171.173	—	—	276.264.544	5.306.435.717	—	(214.872.704)	—	—	(153.884.513)	(368.757.217)	—	(368.757.217)	4.937.678.500
Total Colocaciones	15.061.537.644	21.572.543.819	240.855.522	255.939.556	888.824.604	38.019.701.145	(149.434.604)	(267.651.190)	(9.317.548)	(74.645.367)	(259.539.320)	(760.588.029)	(9.130.877)	(769.718.906)	37.249.982.239

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(j) Colocaciones y sus provisiones constituidas por tramos de días de mora (continuación)

	Activos financieros antes de provisiones						Provisiones constituidas								
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Total	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación		Sub Total M$	Deducible garantías FOGAPE Covid-19 M$	Total M$	Activo Financiero Neto M$
Al 31 de diciembre de 2022	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$	M$	Individual M$	Grupal M$	Individual M$	Individual M$	Grupal M$				
Adeudado por bancos															
0 días	271.125.186	—	—	—	—	271.125.186	(549.188)	—	—	—	—	(549.188)	—	(549.188)	
1 a 29 días	102.567.184	—	—	—	—	102.567.184	(128.603)	—	—	—	—	(128.603)	—	(128.603)	
30 a 59 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
60 a 89 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
> = 90 días	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
Subtotal	373.692.370	—	—	—	—	373.692.370	(677.791)	—	—	—	—	(677.791)	—	(677.791)	373.014.579
Colocaciones comerciales															
0 días	14.830.654.594	4.390.886.717	244.262.623	90.196.180	77.667.841	19.633.667.955	(150.563.923)	(34.657.786)	(18.648.760)	(24.619.808)	(20.624.248)	(249.114.525)	(31.595.178)	(280.709.703)	
1 a 29 días	120.379.814	99.475.519	22.410.392	29.695.643	24.007.668	295.969.036	(1.672.286)	(3.877.670)	(1.344.863)	(6.236.000)	(5.980.430)	(19.111.249)	(545.201)	(19.656.450)	
30 a 59 días	7.559.838	34.552.018	17.302.443	14.374.841	22.224.725	96.013.865	(173.880)	(2.312.498)	(740.588)	(5.170.956)	(5.635.751)	(14.033.673)	(193.112)	(14.226.785)	
60 a 89 días	740.170	9.926.570	3.240.753	7.906.976	14.885.659	36.700.128	(55.802)	(1.173.583)	(62.142)	(3.675.670)	(4.049.446)	(9.016.643)	(80.783)	(9.097.426)	
> = 90 días	—	—	—	72.488.359	150.870.676	223.359.035	—	—	—	(36.232.855)	(53.947.178)	(90.180.033)	(329.130)	(90.509.163)	
Subtotal	14.959.334.416	4.534.840.824	287.216.211	214.661.999	289.656.569	20.285.710.019	(152.465.891)	(42.021.537)	(20.796.353)	(75.935.289)	(90.237.053)	(381.456.123)	(32.743.404)	(414.199.527)	19.871.510.492
Colocaciones para vivienda															
0 días	—	11.002.439.936	—	—	52.580.942	11.055.020.878	—	(11.363.112)	—	—	(4.022.364)	(15.385.476)	—	(15.385.476)	
1 a 29 días	—	149.651.942	—	—	23.441.982	173.093.924	—	(1.908.168)	—	—	(1.564.017)	(3.472.185)	—	(3.472.185)	
30 a 59 días	—	50.866.482	—	—	17.723.907	68.590.389	—	(1.349.265)	—	—	(1.148.471)	(2.497.736)	—	(2.497.736)	
60 a 89 días	—	17.459.981	—	—	13.216.808	30.676.789	—	(533.367)	—	—	(946.444)	(1.479.811)	—	(1.479.811)	
> = 90 días	—	—	—	—	88.772.353	88.772.353	—	—	—	—	(6.467.362)	(6.467.362)	—	(6.467.362)	
Subtotal	—	11.220.418.341	—	—	195.735.992	11.416.154.333	—	(15.153.912)	—	—	(14.148.658)	(29.302.570)	—	(29.302.570)	11.386.851.763
Colocaciones de consumo															
0 días	—	4.535.527.532	—	—	74.062.689	4.609.590.221	—	(151.281.708)	—	—	(45.532.196)	(196.813.904)	—	(196.813.904)	
1 a 29 días	—	162.284.703	—	—	20.344.969	182.629.672	—	(25.429.440)	—	—	(12.423.845)	(37.853.285)	—	(37.853.285)	
30 a 59 días	—	52.836.141	—	—	24.344.087	77.180.228	—	(15.414.187)	—	—	(15.708.786)	(31.122.973)	—	(31.122.973)	
60 a 89 días	—	19.914.709	—	—	21.236.122	41.150.831	—	(7.918.611)	—	—	(12.436.863)	(20.355.474)	—	(20.355.474)	
> = 90 días	—	—	—	—	82.388.687	82.388.687	—	—	—	—	(48.743.401)	(48.743.401)	—	(48.743.401)	
Subtotal	—	4.770.563.085	—	—	222.376.554	4.992.939.639	—	(200.043.946)	—	—	(134.845.091)	(334.889.037)	—	(334.889.037)	4.658.050.602
Total Colocaciones	15.333.026.786	20.525.822.250	287.216.211	214.661.999	707.769.115	37.068.496.361	(153.143.682)	(257.219.395)	(20.796.353)	(75.935.289)	(239.230.802)	(746.325.521)	(32.743.404)	(779.068.925)	36.289.427.436

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.11 - Activos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(k) 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 (*)	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Hasta 1 año	610.656.944	583.321.145	(88.444.341)	(76.613.812)	522.212.603	506.707.333
Desde 1 hasta 2 años	453.712.979	433.397.445	(63.078.758)	(55.714.448)	390.634.221	377.682.997
Desde 2 hasta 3 años	301.559.876	294.727.906	(38.839.307)	(35.132.780)	262.720.569	259.595.126
Desde 3 hasta 4 años	199.375.626	191.083.414	(25.017.839)	(22.481.288)	174.357.787	168.602.126
Desde 4 hasta 5 años	133.011.435	134.589.633	(17.248.121)	(15.613.851)	115.763.314	118.975.782
Más de 5 años	383.050.760	378.279.820	(36.063.942)	(33.166.235)	346.986.818	345.113.585
Total	2.081.367.620	2.015.399.363	(268.692.308)	(238.722.414)	1.812.675.312	1.776.676.949

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M$8.770.713 al 31 de diciembre de 2023 (M$5.219.305 en diciembre de 2022).

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.

(l) Compra de cartera de colocaciones

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante los ejercicios 2023 y 2022 se realizaron las siguientes ventas;

	2023			
	Valor créditos M$	Provisión M$	Valor de venta M$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M$
Venta de colocaciones vigentes	17.006.825	(342.012)	17.006.825	342.012
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	17.006.825	(342.012)	17.006.825	342.012

	2022			
	Valor créditos M$	Provisión M$	Valor de venta M$	Efecto en resultado (pérdida) utilidad M$
Venta de colocaciones vigentes	7.908.500	(1.630.643)	7.908.500	1.630.643
Venta de colocaciones castigadas	—	—	—	—
Total	7.908.500	(1.630.643)	7.908.500	1.630.643

(n) Securitización de Activos Propios

Durante los ejercicios 2023 y 2022, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.12 - Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones por M$76.993.670 al 31 de diciembre de 2023 (M$62.210.577 al 31 de diciembre de 2022), según el siguiente detalle:

		% de Participación		Activo	
		2023	2022	2023	2022
Sociedad	Accionista	%	%	M$	M$
Asociadas					
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	36.084.460	29.014.915
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	4.862.139	4.400.164
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.783.193	5.171.826
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	4.285.163	4.366.415
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	2.393.543	2.066.035
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	12,33	12,33	1.802.765	1.661.695
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	15,00	15,00	1.199.235	1.144.905
Subtotal Asociadas				55.410.498	47.825.955
Negocios Conjuntos					
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.832.209	6.831.153
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.839.724	1.520.010
Subtotal Negocios Conjuntos				9.671.933	8.351.163
Subtotal				65.082.431	56.177.118
Inversiones Minoritarias					
Holding Bursátil Regional S.A.(*) (***)	Banchile Corredores de Bolsa			10.242.689	—
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) (***)	Banco de Chile			1.285.558	308.858
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (***)	Banchile Corredores de Bolsa			349.500	349.500
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)	Banco de Chile			25.505	24.714
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa			7.987	7.987
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*) (**)	Banchile Corredores de Bolsa			—	5.342.400
Subtotal Inversiones Minoristas				11.911.239	6.033.459
Total				76.993.670	62.210.577

(*) Con fecha 14 de noviembre de 2023, se materializó la fusión con la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. ("SIM"), siendo Holding Bursátil Regional S.A. la continuadora de todos sus derechos y obligaciones. Adicionalmente, con misma fecha se realizó aumento de capital de la sociedad, mediante el aporte de 3.000.000 de acciones emitidas por la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

(**) Con fecha 1 de marzo de 2023 se materializó la división de la Bolsa de Comercio de Santiago, manteniéndose ésta como continuadora y constituyéndose a partir de ella la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A (SIM).

(***) Las inversiones en acciones han sido designadas irrevocablemente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales y, por ende, se encuentran registradas a valor de mercado de acuerdo a NIIF 9.

(b) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Valor libro inicial	56.177.118	46.923.374
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto	13.408.485	13.030.768
Dividendos percibidos	(4.674.885)	(3.621.579)
Otros	171.713	(155.445)
Total	65.082.431	56.177.118

(c) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 22.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

(d) Información Financiera resumida de Asociadas y Negocios Conjuntos:

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
Diciembre 2023	**Centro de Compensación Automatizado S.A. M$**	**Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M$**	**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$**	**Artikos S.A. M$**	**Servipag Ltda. M$**
Activos corrientes	6.379.708	840.503	104.075	11.054.263	1.362.960.953	66.715.635	21.041.491	3.768.043	84.568.827
Activos no corrientes	10.982.802	8.377.354	8.834.249	16.275.012	164.517.740	866.946	12.760.387	1.723.931	18.137.581
Total Activos	**17.362.510**	**9.217.857**	**8.938.324**	**27.329.275**	**1.527.478.693**	**67.582.581**	**33.801.878**	**5.491.974**	**102.706.408**
Pasivos corrientes	3.033.939	898.841	525.051	11.625.783	1.355.562.354	47.241.488	18.767.643	1.898.311	82.502.803
Pasivos no corrientes	246.475	495.576	—	3.235.956	36.641.252	—	766.520	406.044	4.539.187
Total Pasivos	**3.280.414**	**1.394.417**	**525.051**	**14.861.739**	**1.392.203.606**	**47.241.488**	**19.534.163**	**2.304.355**	**87.041.990**
Patrimonio	14.082.096	7.823.440	8.413.273	12.467.536	135.275.087	20.341.093	14.258.802	3.187.619	15.664.418
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	8.771	—	—
Total Pasivos y Patrimonio	**17.362.510**	**9.217.857**	**8.938.324**	**27.329.275**	**1.527.478.693**	**67.582.581**	**33.801.736**	**5.491.974**	**102.706.408**
Ingresos operacionales	8.973.422	5.115.661	14.416	58.576.429	969.392.972	4.818.357	9.355.624	5.571.637	43.709.121
Gastos operacionales	(2.812.422)	(4.822.803)	(49.945)	(57.846.710)	(821.426.460)	(2.539.966)	(8.667.458)	(3.558.072)	(39.366.450)
Otros gastos o ingresos	589.097	344.950	1.753.497	126.364	(113.485.369)	2.286.148	743.456	136.544	1.503.172
Utilidad antes de impuesto	**6.750.097**	**637.808**	**1.717.968**	**856.083**	**34.481.143**	**4.564.539**	**1.431.622**	**2.150.109**	**5.845.843**
Impuesto a la renta	(1.692.283)	(66.275)	—	(100.133)	(7.667.220)	(948.800)	(430.246)	(510.682)	(1.443.732)
Utilidad del período	**5.057.814**	**571.533**	**1.717.968**	**755.950**	**26.813.923**	**3.615.739**	**1.001.376**	**1.639.427**	**4.402.111**

	Asociadas							Negocios Conjuntos	
Diciembre 2022	**Centro de Compensación Automatizado S.A. M$**	**Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. M$**	**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$**	**Artikos S.A. M$**	**Servipag Ltda. M$**
Activos corrientes	8.954.086	6.646.515	81.312	14.458.961	1.359.640.299	59.946.001	31.105.089	2.540.453	76.084.740
Activos no corrientes	10.387.714	1.710.745	7.636.309	16.058.183	137.504.524	792.645	4.458.538	1.984.448	14.605.890
Total Activos	**19.341.800**	**8.357.260**	**7.717.621**	**30.517.144**	**1.497.144.823**	**60.738.646**	**35.563.627**	**4.524.901**	**90.690.630**
Pasivos corrientes	3.985.520	1.003.673	463.114	17.595.337	1.385.955.507	40.113.003	20.671.931	1.326.457	73.922.929
Pasivos no corrientes	309.421	—	—	1.554.199	1.427.370	—	1.669.509	566.819	3.105.394
Total Pasivos	**4.294.941**	**1.003.673**	**463.114**	**19.149.536**	**1.387.382.877**	**40.113.003**	**22.341.440**	**1.893.276**	**77.028.323**
Patrimonio	15.046.859	7.353.587	7.254.507	11.367.608	109.761.946	20.625.643	13.213.088	2.631.625	13.662.307
Interés no controlador	—	—	—	—	—	—	9.099	—	—
Total Pasivos y Patrimonio	**19.341.800**	**8.357.260**	**7.717.621**	**30.517.144**	**1.497.144.823**	**60.738.646**	**35.563.627**	**4.524.901**	**90.690.630**
Ingresos operacionales	7.516.467	4.550.567	16.995	51.851.020	969.177.191	4.467.706	8.881.959	5.558.747	40.403.758
Gastos operacionales	(2.612.522)	(4.278.985)	(48.935)	(50.155.417)	(835.125.964)	(2.295.633)	(8.412.033)	(3.905.260)	(36.347.297)
Otros gastos o ingresos	907.025	666.992	1.540.101	264.710	(103.853.748)	2.339.770	876.980	69.880	525.144
Utilidad antes de impuesto	**5.810.970**	**938.574**	**1.508.161**	**1.960.313**	**30.197.479**	**4.511.843**	**1.346.906**	**1.723.367**	**4.581.605**
Impuesto a la renta	(1.109.266)	(8.196)	—	(249.396)	(3.952.657)	(490.401)	(473.267)	(362.050)	(849.259)
Utilidad del ejercicio	**4.701.704**	**930.378**	**1.508.161**	**1.710.917**	**26.244.822**	**4.021.442**	**873.639**	**1.361.317**	**3.732.346**

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.13 - Intangibles

(a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Amortización Promedio Remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	2023 Años	2022 Años	2023 Años	2022 Años	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Otros activos intangibles originados en forma independiente	6	6	5	5	322.148.071	263.268.240	(184.943.838)	(156.647.782)	137.204.233	106.620.458
Total					322.148.071	263.268.240	(184.943.838)	(156.647.782)	137.204.233	106.620.458

(b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Saldo Bruto		
Saldo al 1 de enero	263.268.240	209.424.789
Adquisición	59.954.939	56.890.865
Retiros/Bajas	(1.050.005)	(2.742.514)
Reclasificación	—	(182.416)
Deterioro (*)	(25.103)	(122.484)
Total	322.148.071	263.268.240
Amortización Acumulada		
Saldo al 1 de enero	(156.647.782)	(136.892.628)
Amortización del período (*) (**)	(29.346.061)	(21.501.712)
Retiros/Bajas	1.050.005	1.564.142
Reclasificación	—	182.416
Deterioro	—	—
Total	(184.943.838)	(156.647.782)
Saldo Neto	137.204.233	106.620.458

(*) Ver Nota N° 22.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.
(**) Ver Nota N° 22.36 sobre Depreciación y Amortización.

(c) Al 31 de diciembre de 2023 el Banco mantiene M$14.869.055 (M$15.499.982 al 31 de diciembre de 2022) de activos asociados a desarrollos tecnológicos.

(d) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de diciembre de 2023 y 2022. Adicionalmente, no se mantienen activos intangibles entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.14 - Activos Fijos

(a) La composición del rubro activo fijo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Vida Útil Promedio		Depreciación promedio Remanente		Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2023 Años	2022 Años	2023 Años	2022 Años	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Tipo Activo Fijo:										
Terrenos y Edificios	25	25	18	18	322.764.015	316.966.224	(165.285.629)	(157.809.594)	157.478.386	159.156.630
Equipos	5	5	3	3	256.932.764	246.705.003	(221.084.781)	(203.137.826)	35.847.983	43.567.177
Otros	7	7	4	4	61.119.078	58.890.767	(52.788.016)	(51.490.708)	8.331.062	7.400.059
Total					640.815.857	622.561.994	(439.158.426)	(412.438.128)	201.657.431	210.123.866

(b) El movimiento del activo fijo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Diciembre 2023			
	Terrenos y Edificios M$	Equipos M$	Otros M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2023	316.966.224	246.705.003	58.890.767	622.561.994
Adiciones	10.277.163	11.136.149	3.338.197	24.751.509
Bajas y ventas del ejercicio	(4.479.372)	(905.714)	(1.109.886)	(6.494.972)
Deterioro (**) (***)	—	(2.674)	—	(2.674)
Total	322.764.015	256.932.764	61.119.078	640.815.857
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2023	(157.809.594)	(203.137.826)	(51.490.708)	(412.438.128)
Depreciación del período (*) (**)	(9.295.178)	(18.733.342)	(2.364.708)	(30.393.228)
Bajas y ventas del período	1.819.143	786.387	1.067.400	3.672.930
Total	(165.285.629)	(221.084.781)	(52.788.016)	(439.158.426)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	157.478.386	35.847.983	8.331.062	201.657.431

	Diciembre 2022			
	Terrenos y Edificios M$	Equipos M$	Otros M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2022	311.278.100	243.755.824	56.582.338	611.616.262
Adiciones	6.040.602	9.823.231	2.842.133	18.705.966
Bajas y ventas del ejercicio	(352.478)	(6.899.204)	(497.744)	(7.749.426)
Traspasos	—	35.960	(35.960)	—
Deterioro (**)	—	(10.808)	—	(10.808)
Total	316.966.224	246.705.003	58.890.767	622.561.994
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(148.645.367)	(191.336.584)	(49.314.912)	(389.296.863)
Reclasificación	—	—	71	71
Depreciación del ejercicio (*)	(9.227.601)	(18.650.046)	(2.701.998)	(30.579.645)
Bajas y ventas del ejercicio	63.374	6.883.451	490.187	7.437.012
Traspasos	—	(35.944)	35.944	—
Deterioro	—	1.297	—	1.297
Total	(157.809.594)	(203.137.826)	(51.490.708)	(412.438.128)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	159.156.630	43.567.177	7.400.059	210.123.866

(*) Ver Nota N°22.36 sobre depreciación, amortización.
(**) Ver Nota N°22.37 sobre Deterioro de Activos no Financieros.
(***) No incluye provisión de castigo de activo fijo por M$1.751.259.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.14 - Activos Fijos (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2023 el Banco registra M$3.395.224 (M$5.553.690 al 31 de diciembre de 2022) en activos en proceso de construcción.

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen restricciones sobre los bienes del activo fijo del Banco y sus subsidiarias. Adicionalmente, no se mantienen activos fijos entregados en garantía para el cumplimiento de obligaciones.

Nota 22.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento

(a) La composición del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Saldo Bruto		Depreciación Acumulada		Saldo Neto	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Categorías						
Edificios	145.849.697	144.483.565	(75.362.046)	(64.352.875)	70.487.651	80.130.690
Espacios para ATMs	33.061.803	43.492.628	(2.669.197)	(35.735.146)	30.392.606	7.757.482
Mejoras propiedades en arrendamiento	30.425.024	28.594.527	(22.415.994)	(21.561.381)	8.009.030	7.033.146
Total	209.336.524	216.570.720	(100.447.237)	(121.649.402)	108.889.287	94.921.318

(b) El movimiento del rubro activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	Diciembre 2023			
	Edificios M$	Espacios para ATMs M$	Mejoras propiedades en arrendamiento M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2023	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
Adiciones	16.788.894	31.032.943	1.992.598	49.814.435
Bajas	(14.934.795)	(42.819.626)	(162.101)	(57.916.522)
Remedición	(487.967)	(392.025)	—	(879.992)
Otros incrementales	—	1.747.883	—	1.747.883
Total	145.849.697	33.061.803	30.425.024	209.336.524
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2023	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Depreciación del ejercicio (*)	(21.459.384)	(9.736.108)	(1.016.714)	(32.212.206)
Bajas	10.450.213	42.802.057	162.101	53.414.371
Total	(75.362.046)	(2.669.197)	(22.415.994)	(100.447.237)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	70.487.651	30.392.606	8.009.030	108.889.287

(*) Ver Nota N°22.36 sobre depreciación y amortización.

	Diciembre 2022			
	Edificios M$	Espacios para ATMs M$	Mejoras propiedades en arrendamiento M$	Total M$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2022	124.979.055	42.051.451	26.066.051	193.096.557
Adiciones	23.929.561	2.819.436	2.528.798	29.277.795
Bajas	(4.295.534)	(1.001.997)	(322)	(5.297.853)
Remedición	(129.517)	(376.262)	—	(505.779)
Total	144.483.565	43.492.628	28.594.527	216.570.720
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2022	(46.743.163)	(25.566.614)	(20.598.934)	(92.908.711)
Depreciación del ejercicio	(19.636.676)	(11.167.705)	(962.769)	(31.767.150)
Bajas	2.026.964	999.173	322	3.026.459
Total	(64.352.875)	(35.735.146)	(21.561.381)	(121.649.402)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	80.130.690	7.757.482	7.033.146	94.921.318

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(c) A continuación se muestran los vencimientos futuros (incluidos los intereses no devengados) de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre 2023							
Arrendamiento asociado a :	**A la vista** M$	**Hasta 1 mes** M$	**Más de 1 mes y hasta 3 meses** M$	**Más de 3 meses y hasta 12 meses** M$	**Más de 1 año y hasta 3 años** M$	**Más de 3 años y hasta 5 años** M$	**Más de 5 años** M$	**Total** M$
Edificios	—	1.736.614	3.428.705	12.411.781	25.177.580	18.204.578	15.944.987	76.904.245
ATMs	—	640.936	1.274.569	5.537.948	13.932.117	11.449.396	15.350	32.850.316
Total	—	2.377.550	4.703.274	17.949.729	39.109.697	29.653.974	15.960.337	109.754.561

	Diciembre 2022							
Arrendamiento asociado a:	**A la vista** M$	**Hasta 1 mes** M$	**Más de 1 mes y hasta 3 meses** M$	**Más de 3 meses y hasta 12 meses** M$	**Más de 1 año y hasta 3 años** M$	**Más de 3 años y hasta 5 años** M$	**Más de 5 años** M$	**Total** M$
Edificios	—	1.868.613	3.672.410	15.954.032	30.707.052	19.171.931	21.533.043	92.907.081
ATMs	—	1.097.938	2.176.454	4.684.497	1.138.189	206.380	78.733	9.382.191
Total	—	2.966.551	5.848.864	20.638.529	31.845.241	19.378.311	21.611.776	102.289.272

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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.15 - Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamiento (continuación)

(d) A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los ejercicios 2023 y 2022:

Pasivo por arrendamiento	**Flujo total de efectivo para el ejercicio M$**
Saldos al 1 de enero de 2022	95.670.160
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	16.559.052
Gastos por devengamiento de intereses	1.864.556
Pagos de capital e intereses	(32.374.022)
Remedición	(505.779)
Bajas de contratos	(2.020.235)
Reajustes	10.175.578
Saldos al 31 de diciembre de 2022	89.369.310
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	43.931.076
Gastos por devengamiento de intereses	1.979.579
Pagos de capital e intereses	(32.083.506)
Remedición	(879.992)
Bajas de contratos	(4.714.225)
Reajustes	3.877.673
Saldos al 31 de diciembre de 2023	101.479.915

(e) Los desembolsos futuros relacionados con contratos de arrendamiento operativos vigentes al 31 de diciembre de 2023 corresponden a M$4.798.990 (M$3.483.092 al 31 de diciembre de 2022).

(f) Al 31 de diciembre de 2023 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos corresponden a M$15.723.430 (M$14.578.182 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 22 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 – Impuestos

(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 2023 y 2022 de acuerdo al siguiente detalle:

	2023 M$	2022 M$
Impuesto a la renta	298.876.737	311.531.954
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(429.553.909)	(492.990.361)
Crédito por gastos de capacitación	(2.300.000)	(2.215.673)
Otros	(7.408.643)	(2.795.555)
Total Impuesto por recuperar (Neto)	(140.385.815)	(186.469.635)
Tasa de Impuesto a la Renta	27%	27%

	2023 M$	2022 M$
Impuesto corriente activo	141.194.035	187.401.200
Impuesto corriente pasivo	(808.220)	(931.565)
Total impuesto neto	140.385.815	186.469.635

(b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se compone de los siguientes conceptos:

	2023 M$	2022 M$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	268.317.232	369.710.368
Impuesto ejercicios anteriores	620.249	2.931.157
Subtotal	268.937.481	372.641.525
Cargo (Abono) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.680.865)	(104.453.764)
Subtotal	(3.680.865)	(104.453.764)
Otros	8.630.750	7.568.836
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	273.887.366	275.756.597

Nota 22 – Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 – Impuestos

(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 2023 y 2022:

	Diciembre 2023		Diciembre 2022	
	Tasa de impuesto %	M$	Tasa de impuesto %	M$
Impuesto sobre resultado financiero	27,00	409.730.979	27,00	455.001.812
Agregados o deducciones	(3,59)	(54.476.163)	0,34	5.699.428
Corrección monetaria tributaria	(5,39)	(81.808.961)	(11,60)	(195.420.812)
Otros	0,03	441.511	0,62	10.476.169
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	18,05	273.887.366	16,36	275.756.597

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2023 es 18,05% (16,36% a diciembre 2022).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 - Impuestos (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 2023:

		Reconocido en		
	Saldos al 31.12.2022			**Saldos al 31.12.2023**
		Resultados	**Patrimonio**	
	M$	**M$**	**M$**	**M$**
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	376.742.748	(4.475.976)	—	372.266.772
Provisión asociada al personal	20.228.128	4.175.414	—	24.403.542
Provisión línea de crédito libre disposición	3.428.861	(245.794)	—	3.183.067
Provisión de vacaciones	11.139.347	886.349	—	12.025.696
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	10.304.835	4.632.411	—	14.937.246
Provisión indemnización años de servicio	1.367.846	(135.906)	20.195	1.252.135
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.145.642	710.934	—	9.856.576
Provisión gastos devengados	11.829.412	(1.092.201)	—	10.737.211
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	3.670.332	—	(3.392.695)	277.637
Leasing	89.820.930	13.530.993	—	103.351.923
Ingresos recibidos por adelantado	9.011.877	(3.862.768)	—	5.149.109
Diferencia valorización activo fijo	402.906	2.472.756	—	2.875.662
Otros ajustes	31.551.928	(544.059)	—	31.007.869
Total Diferencias Deudoras	578.644.792	16.052.153	(3.372.500)	591.324.445
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	11.340.284	7.744.253	—	19.084.537
Activos transitorios	7.953.495	921.831	—	8.875.326
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.440.506	43.359	—	2.483.865
Gastos anticipados	2.688.016	8.196.759	—	10.884.775
Diferencia posición de cambio	3.406.353	(1.770.630)	—	1.635.723
Gasto colocación bonos activados	5.810.104	(552.668)	—	5.257.436
Otros ajustes	5.496.682	(2.211.616)	—	3.285.066
Total Diferencias Acreedoras	39.135.440	12.371.288	—	51.506.728
Total Neto	539.509.352	3.680.865	(3.372.500)	539.817.717

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 - Impuestos (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio (continuación)

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 31 de diciembre de 2022:

	Saldos al 31.12.2021	Reconocido en		Saldos al 31.12.2022
		Resultados	Patrimonio	
	M$	M$	M$	M$
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	317.294.934	59.447.814	—	376.742.748
Provisión asociada al personal	14.303.807	5.924.321	—	20.228.128
Provisión línea de crédito libre disposición	4.138.774	(709.913)	—	3.428.861
Provisión de vacaciones	9.992.716	1.146.631	—	11.139.347
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	5.073.313	5.231.522	—	10.304.835
Provisión indemnización años de servicio	344.647	988.222	34.977	1.367.846
Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito	9.774.127	(628.485)	—	9.145.642
Provisión gastos devengados	12.315.432	(486.020)	—	11.829.412
Ajuste por valorizaciones de inversiones e instrumentos de patrimonio a valor razonable con efecto en otro resultado integral	2.926.905	—	743.427	3.670.332
Leasing	52.018.591	37.802.339	—	89.820.930
Ingresos recibidos por adelantado	12.367.828	(3.355.951)	—	9.011.877
Diferencia posición de cambio	4.619.346	(4.619.346)	—	—
Diferencia valorización activo fijo	—	402.906	—	402.906
Otros ajustes	31.148.999	402.929	—	31.551.928
Total Diferencias Deudoras	476.319.419	101.546.969	778.404	578.644.792
Diferencias Acreedoras:				
Intangible (software y otros)	10.272.160	1.068.124	—	11.340.284
Diferencia valorización activo fijo	6.173.968	(6.173.968)	—	—
Activos transitorios	6.957.552	995.943	—	7.953.495
Colocaciones devengadas tasa efectiva	2.436.562	3.944	—	2.440.506
Gastos anticipados	5.668.093	(2.980.077)	—	2.688.016
Diferencia posición de cambio	—	3.406.353	—	3.406.353
Gasto colocación bonos activados	6.443.930	(633.826)	—	5.810.104
Otros ajustes	4.089.970	1.406.712	—	5.496.682
Total Diferencias Acreedoras	42.042.235	(2.906.795)	—	39.135.440
Total Neto	434.277.184	104.453.764	778.404	539.509.352

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 - Impuestos (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 31.12.2023	**Activos a valor de estados financieros (*) M$**	**Activos a valor tributario M$**	**Activos a valor tributario**		
			Cartera vencida con garantía M$	**Cartera vencida sin garantía M$**	**Total cartera vencida M$**
Adeudado por bancos	2.519.180.030	2.519.931.113	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.217.022.563	17.828.755.863	41.328.609	107.463.937	148.792.546
Colocaciones de consumo	4.937.303.868	5.331.412.217	1.205.529	37.531.712	38.737.241
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	12.269.147.875	12.308.024.557	9.301.301	586.499	9.887.800
Total	36.942.654.336	37.988.123.750	51.835.439	145.582.148	197.417.587

(e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2022	**Activos a valor de estados financieros (*) M$**	**Activos a valor tributario M$**	**Activos a valor tributario**		
			Cartera vencida con garantía M$	**Cartera vencida sin garantía M$**	**Total cartera vencida M$**
Adeudado por bancos	2.174.114.579	2.174.792.369	—	—	—
Colocaciones comerciales	17.560.201.636	18.338.161.396	28.686.493	75.561.138	104.247.631
Colocaciones de consumo	4.657.554.186	5.824.164.033	756.193	28.448.091	29.204.284
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	11.386.851.763	11.420.424.529	7.312.107	669.313	7.981.420
Total	35.778.722.164	37.757.542.327	36.754.793	104.678.542	141.433.335

(*) 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.16 - Impuestos (continuación)

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2023 M$	Castigos contra provisiones M$	Provisiones constituidas M$	Provisiones liberadas M$	Saldo al 31.12.2023 M$
Colocaciones comerciales	75.561.138	(75.702.111)	137.856.775	(30.251.865)	107.463.937
Colocaciones de consumo	28.448.091	(317.350.154)	345.142.484	(18.708.709)	37.531.712
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	669.313	(2.087.828)	3.033.171	(1.028.157)	586.499
Total	104.678.542	(395.140.093)	486.032.430	(49.988.731)	145.582.148

(e.2) Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2022 M$	Castigos contra provisiones M$	Provisiones constituidas M$	Provisiones liberadas M$	Saldo al 31.12.2022 M$
Colocaciones comerciales	63.603.596	(46.736.206)	127.899.163	(69.205.415)	75.561.138
Colocaciones de consumo	10.156.642	(166.355.401)	194.339.961	(9.693.111)	28.448.091
Colocaciones hipotecarios para la vivienda	362.530	(4.001.685)	16.949.398	(12.640.930)	669.313
Total	74.122.768	(217.093.292)	339.188.522	(91.539.456)	104.678.542

	2023 M$	2022 M$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	28.433.625	25.523.656
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	59.533	125.057
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	2.139.425	62.910.869

	2023 M$	2022 M$
Castigos conforme a inciso primero	—	—
Condonaciones según inciso tercero	59.533	125.057

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.17 - Otros Activos

(a) Composición del rubro

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

	2023 M$	2022 M$
Garantías en efectivo entregadas por operaciones financieras de derivados	324.898.521	314.300.486
Deudores por intermediación de instrumentos financieros	254.360.215	128.285.521
Cuentas por cobrar a la Tesorería General de la República y otros organismos fiscales	229.683.437	59.304.788
Activos para ceder en leasing financiero como arrendador (*)	157.981.010	94.923.432
Cuentas por cobrar a terceros	99.419.918	131.612.512
Gastos pagados por anticipado	67.805.615	39.743.612
Activo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	13.832.227	6.473.398
Propiedades de inversión	11.762.676	12.119.422
Operaciones pendientes	3.330.492	3.058.223
Otras garantías en efectivo entregadas	3.321.179	5.299.005
Deterioro de valor acumulado respecto de otros activos por cobrar	(617.684)	(881.941)
Otros activos	20.234.612	19.876.647
Total	1.186.012.218	814.115.105

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.18 - Activos no Corrientes y Grupos Enajenables para la Venta y Pasivos incluidos en Grupos Enajenables para la Venta

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

	2023 M$	2022 M$
Bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial (*)		
Bienes adjudicados en remate judicial	20.012.037	10.006.376
Bienes recibidos en pago	1.384.482	143.000
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(59.738)	(24.524)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	—
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	1.554.184	743.077
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	22.890.965	10.867.929

(*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes adquiridos en esta forma no supera el 20% del patrimonio efectivo del Banco.

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

Provisiones sobre bienes recibidos en pago	M$
Saldo al 1 de enero de 2022	78.980
Aplicación de provisiones	(641.269)
Provisiones constituidas	586.813
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	24.524
Aplicación de provisiones	(1.031.557)
Provisiones constituidas	1.066.771
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	59.738

(c) El Banco no presenta pasivos clasificados como grupo enajenable para la venta durante los ejercicios diciembre 2023 y 2022.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.19 - Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Contratos de derivados financieros	2.196.921.116	3.101.481.878
Otros instrumentos financieros	2.304.889	6.271.026
Total	2.199.226.005	3.107.752.904

a) El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, mantiene la siguiente cartera de pasivos por instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final																Valor Razonable Pasivo	
	A la vista		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			
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Forwards de monedas	—	—	3.939.379.319	3.785.602.446	2.316.618.893	2.178.784.06	2.458.194.256	3.562.216.497	283.291.071	589.335.72	3.589.906	—	—	—	9.001.073.445	10.115.938.736	221.965.205	535.642.669
Swaps de tasas de interés	—	—	512.234.769	1.905.525.945	1.843.294.490	1.837.022.74	6.210.929.760	5.208.401.078	6.735.371.899	5.173.535.04	3.815.430.497	3.743.708.968	4.322.544.877	4.398.122.930	23.439.806.292	22.266.316.705	817.966.625	1.248.414.267
Swaps de monedas y tasas	—	—	101.948.433	307.671.615	404.210.118	584.427.34	1.201.166.709	1.327.827.792	3.331.600.785	3.271.781.56	1.712.665.968	1.872.025.449	2.845.087.048	2.844.395.304	9.596.679.061	10.208.129.066	1.152.057.048	1.311.870.876
Opciones Call monedas	—	—	3.886.802	17.387.321	13.859.239	18.726.38	10.050.668	26.019.529	—	—	—	—	—	—	27.796.709	62.133.234	1.061.293	1.664.843
Opciones Put monedas	—	—	4.180.947	20.571.616	51.284.019	27.619.65	124.028.813	27.610.306	19.566.204	—	—	—	—	—	199.059.983	75.801.572	3.870.945	3.889.223
Total	—	—	4.561.630.270	6.036.758.943	4.629.266.759	4.646.580.18	10.004.370.206	10.152.075.202	10.369.829.959	9.034.652.33	5.531.686.371	5.615.734.417	7.167.631.925	7.242.518.234	42.264.415.490	42.728.319.313	2.196.921.116	3.101.481.878

b) Otros instrumentos o pasivos financieros:

	2023 M$	2022 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	—	—
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	2.304.889	6.271.026
Total	2.304.889	6.271.026

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado

El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.571.539	13.383.202.814
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.362.795.144	14.152.498.508
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	5.360.715.116	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos	9.360.065.185	9.267.947.051
Otras obligaciones financieras	339.304.658	344.030.071
Total	43.901.625.132	42.761.618.088

(a) Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras obligaciones a la vista, es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Cuentas corrientes	11.025.685.269	11.172.136.680
Otras obligaciones a la vista	1.224.828.348	1.166.707.740
Cuentas de depósito a la vista	625.923.250	657.057.129
Otros depósitos a la vista	445.222.851	387.330.462
Total	13.321.659.718	13.383.232.011

(b) Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al cierre de cada ejercicio, la composición de depósitos y otras captaciones a plazo es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Depósitos a plazo	14.976.798.343	13.718.447.945
Cuentas de ahorro a plazo	355.724.784	407.745.238
Otros saldos acreedores a plazo	30.272.017	26.305.325
Total	15.362.795.144	14.152.498.508

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(c) Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores

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 2023 y 2022, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	2023 M$	2022 M$
Operaciones con bancos del país		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Banco Central de Chile	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con bancos del exterior		
Contratos de retrocompra con otros bancos	—	—
Contratos de retrocompra con Bancos Centrales del exterior	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el país		
Contratos de retrocompra	157.173.490	216.263.788
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Operaciones con otras entidades en el exterior		
Contratos de retrocompra	—	—
Obligaciones por préstamos de valores	—	—
Total	157.173.490	216.263.788

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 2023 asciende a M$157.089.219 (M$215.781.454 en diciembre de 2022). 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con bancos

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

	2023 M$	2022 M$
Bancos del país		
Banco Santander	—	2.698.535
Subtotal bancos del país	—	2.698.535
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Bank of New York Mellon	218.685.668	77.845.702
Bank of America	142.112.537	80.509.199
Standard Chartered Bank	119.794.410	81.827.568
Zurcher Kantonalbank	92.703.566	—
HSBC Bank	87.602.423	85.152.672
Citibank N.A. Estados Unidos	51.297.462	69.809.690
Caixabank S.A.	48.918.457	—
Wells Fargo Bank	42.117.001	231.310.517
Commerzbank AG	40.766.479	347.967
Bank of Nova Scotia	—	142.787.016
Industrial and Commercial Bank of China	—	1.280.077
Otros	92.367	—
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	132.523.143	149.943.811
Citibank N.A. Estados Unidos	35.344.564	108.016.899
Commerzbank AG	116.516	109.671
Standard Chartered Bank	—	14.280.797
Deutsche Bank AG	—	3.178.983
Otros	59.340	55.963
Subtotal bancos del exterior	1.012.133.933	1.046.456.532
Banco Central de Chile (*)	4.348.581.183	4.348.520.789
Total	5.360.715.116	5.397.675.856

(*) Financiamiento provisto por el Banco Central de Chile para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, correspondiente a la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos

Al cierre de cada ejercicio, la composición de los instrumentos financieros de deuda emitidos es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Letras de crédito		
Letras de crédito para vivienda	1.432.926	2.327.831
Letras de crédito para fines generales	11.486	48.904
Bonos		
Bonos corrientes	9.358.620.773	9.265.570.316
Bonos hipotecarios	—	—
Total	9.360.065.185	9.267.947.051

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 Banco de Chile colocó Bonos por M$1.224.480.193, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M$286.354.500 y M$938.125.693 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	39.448.500	5,65	30/03/2023	01/08/2023
Wells Fargo Bank	USD	39.448.500	5,65	30/03/2023	28/07/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.386.500	5,60	03/04/2023	02/10/2023
Wells Fargo Bank	USD	40.425.000	5,56	04/04/2023	01/09/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.041.000	5,85	01/08/2023	01/02/2024
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,75	25/08/2023	27/11/2023
Wells Fargo Bank	USD	42.302.500	5,85	25/08/2023	22/01/2024
Total		286.354.500			

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Bonos Corrientes Largo Plazo

Serie	Moneda	Monto M$	Plazo años	Tasa anual de emisión %	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIGI0322	UF	143.509.810	12	2,61	06/01/2023	01/09/2035
BCHIDG1116	CLP	9.178.654	4	6,55	16/03/2023	01/05/2027
BCHIDG1116	CLP	10.603.645	4	6,55	23/03/2023	01/05/2027
BCHIGG1121	UF	23.889.263	12	2,50	11/04/2023	01/05/2035
BCHICG0815	UF	18.715.931	9	2,65	28/04/2023	01/08/2032
BCHIGB0322	UF	16.520.736	11	2,78	18/05/2023	01/09/2034
BCHICH1215	UF	10.938.826	9	2,96	02/06/2023	01/12/2032
BCHIGB0322	UF	7.746.892	11	2,78	06/06/2023	01/09/2034
BCHIBU0815	UF	10.345.742	6	3,39	08/06/2023	01/08/2029
BCHIBU0815	UF	18.201.028	8	3,39	09/06/2023	01/08/2029
BCHICE1215	UF	27.023.656	6	2,94	09/06/2023	01/12/2031
BCHIFW1121	UF	142.385.536	10	2,89	12/06/2023	01/05/2033
BCHIBU0815	UF	23.372.551	6	3,26	15/06/2023	01/08/2029
BCHIGB0322	UF	7.216.707	11	2,78	16/06/2023	01/09/2034
BCHICI0815	UF	5.657.757	10	3,04	01/08/2023	01/02/2033
BCHICI0815	UF	18.387.925	10	3,35	18/08/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	8.918.622	9	3,34	24/08/2023	01/12/2032
BCHIBO0815	UF	22.243.406	4	3,61	25/08/2023	01/02/2028
BCHIBO0815	UF	48.392.453	4	3,61	29/08/2023	01/02/2028
BCHICE1215	UF	9.348.748	8	3,27	29/08/2023	01/12/2031
BCHIFB1021	UF	6.995.607	6	4,16	03/11/2023	01/04/2029
BCHIFB1021	UF	14.667.332	6	4,16	07/11/2023	01/04/2029
BCHIEY1021	UF	29.978.765	5	4,26	08/11/2023	01/04/2028
BCHIFB1021	UF	3.335.423	6	4,16	09/11/2023	01/04/2029
BCHICI0815	UF	23.719.674	9	3,90	14/11/2023	01/02/2033
BCHICH1215	UF	6.964.125	9	3,90	14/11/2023	01/12/2032
BCHIFB1021	UF	22.046.157	6	4,16	15/11/2023	01/04/2029
BCHICE1215	UF	3.571.971	8	3,64	22/11/2023	01/12/2031
BCHICE1215	UF	10.747.576	8	3,60	23/11/2023	01/12/2031
BCHIGH1221	UF	133.305.646	12	3,67	01/12/2023	01/06/2035
BCHICH1215	UF	14.144.378	9	3,55	05/12/2023	01/12/2032
BCHICG0815	UF	9.137.020	9	3,31	18/12/2023	01/08/2032
BCHICH1215	UF	9.113.181	9	3,21	20/12/2023	01/12/2032
Subtotal		870.324.743				
BONO MXN	MXN	31.968.440	4	TIE (28 días) + 0,85	01/06/2023	03/06/2027
BONO JPY	JPY	35.832.510	2	0,75	08/06/2023	16/06/2025
Subtotal otras monedas		67.800.950				
Total		938.125.693				

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros de deuda emitidos (continuación)

Bonos Corrientes Largo Plazo (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022 Banco de Chile colocó Bonos por M$1.355.816.021, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes de Largo Plazo por montos ascendentes a M$215.248.930 y M$1.140.567.091 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	17.065.200	1,61	18/05/2022	16/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	41.944.000	1,61	19/05/2022	17/08/2022
Citibank N.A.	USD	8.379.100	2,25	20/05/2022	21/11/2022
Citibank N.A.	USD	5.027.460	1,60	20/05/2022	22/08/2022
Wells Fargo Bank	USD	28.702.450	2,35	06/06/2022	06/12/2022
Citibank N.A.	USD	1.652.020	2,25	09/06/2022	09/12/2022
Wells Fargo Bank	USD	85.779.000	5,40	13/12/2022	12/06/2023
Wells Fargo Bank	USD	26.699.700	5,00	19/12/2022	16/03/2023
Total a diciembre de 2022		215.248.930			

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(e) Instrumentos financieros 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
BCHIBS0815	UF	15.706.581	14	3,00	05/01/2022	05/01/2036
BCHIBS0815	UF	15.718.635	14	3,06	20/01/2022	20/01/2036
BCHICF0815	UF	65.737.645	17	2,65	01/03/2022	01/03/2039
BCHICP0815	UF	65.882.532	19	2,80	01/03/2022	01/03/2041
BCHIBS0815	UF	32.582.909	14	2,60	17/03/2022	17/03/2036
BCHICQ1015	UF	69.443.233	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICN0815	UF	69.801.806	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICO1215	UF	70.177.518	19	3,20	02/11/2022	02/11/2041
BCHICK0815	UF	73.568.004	18	3,20	14/11/2022	14/11/2040
BCHICM1215	UF	18.618.285	18	3,20	18/11/2022	18/11/2040
BCHIDV1116	UF	9.305.422	11	4,40	21/11/2022	21/11/2033
BCHIDV1116	UF	37.270.593	11	4,40	22/11/2022	22/11/2033
BCHIBU0815	UF	20.003.481	14	3,00	02/12/2022	02/12/2036
BCHIDU0716	UF	36.536.122	11	4,40	02/12/2022	02/12/2033
BCHICM1215	UF	9.452.862	18	3,20	05/12/2022	05/12/2040
BCHICM1215	UF	46.318.056	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHICL1015	UF	74.421.361	18	3,20	07/12/2022	07/12/2040
BCHIGJ0522	UF	141.320.231	13	2,70	07/12/2022	07/12/2035
BCHICJ1215	UF	25.912.301	18	3,20	12/12/2022	12/12/2040
BCHICJ1215	UF	48.099.229	18	3,20	13/12/2022	13/12/2040
BCHIGK1221	UF	143.020.366	14	2,70	22/12/2022	22/12/2036
Subtotal UF		1.088.897.172				
BONO PEN	PEN	51.669.919	20	8,65	09/03/2022	09/03/2042
Subtotal otras monedas		51.669.919				
Total a diciembre de 2022		1.140.567.091				

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.20 - Pasivos Financieros a Costo Amortizado (continuación)

(f) Otras obligaciones financieras

Al cierre de cada ejercicio, la composición las otras obligaciones financieras es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Otras obligaciones financieras en el país	339.280.924	343.926.951
Otras obligaciones financieras con el sector público	23.734	103.120
Total	339.304.658	344.030.071

Nota 22.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

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

	2023 M$	2022 M$
Bonos subordinados con reconocimiento transitorio	—	—
Bonos subordinados	1.039.813.847	1.010.905.166
Bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Acciones preferentes	—	—
Total	1.039.813.847	1.010.905.166

(b) Emisiones de Bonos Subordinados en el período:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han efectuado emisiones de instrumentos financieros de capital regulatorio.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(c) Movimiento de instrumentos financieros de capital regulatorio

	Bonos subordinados M$	Bonos sin plazo de vencimiento M$	Acciones preferentes M$
Saldo al 1 de enero de 2022	917.509.514	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	31.271.106	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(42.865.813)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(15.183.679)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	120.174.038	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	1.010.905.166	—	—
Saldo al 1 de enero de 2023	1.010.905.166	—	—
Nuevas emisiones realizadas	—	—	—
Costos de transacción	—	—	—
Amortización de costos de transacción	—	—	—
Intereses devengados	34.902.846	—	—
Adquisición o rescate por parte del emisor	—	—	—
Modificación de las condiciones de emisión	—	—	—
Pagos de intereses y reajustes al tenedor	(41.541.484)	—	—
Pagos de capital al tenedor	(10.657.490)	—	—
Reajustes devengados por variación UF	46.204.809	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Depreciación	—	—	—
Reapreciación	—	—	—
Caducidad	—	—	—
Conversión a acciones comunes	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.039.813.847	—	—

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

(d) A continuación, se presenta el detalle de los bonos subordinados adeudados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

Diciembre 2023						
Serie	**Moneda**	**Monto moneda emisión**	**Tasa %**	**Fecha inscripción**	**Fecha vencimiento**	**Saldo adeudado M$**
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.210.894
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.478.385
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.284.353
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.258.008
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	889.171
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.000.443
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	16.206.584
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	35.658.343
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	53.487.515
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	28.117.571
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.927.977
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	155.975.716
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	37.765.628
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.651.767
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	155.815.657
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	89.943.189
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	21.702.860
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.808.572
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.913.681
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	16.405.943
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.833.224
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	41.234.078
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	12.370.734
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	56.249.089
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	75.689.906
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	81.211.483
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	59.989.090
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	47.733.986
				Total bonos subordinados adeudados		1.039.813.847

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.21 - Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos (continuación)

		Diciembre 2022				
Serie	**Moneda**	**Monto moneda emisión**	**Tasa %**	**Fecha inscripción**	**Fecha vencimiento**	**Saldo adeudado M$**
C1	UF	300.000	7,5	06/12/1999	01/01/2030	5.552.692
C1	UF	200.000	7,4	06/12/1999	01/01/2030	3.707.127
C1	UF	530.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	9.905.652
C1	UF	300.000	7,1	06/12/1999	01/01/2030	5.610.401
C1	UF	50.000	6,5	06/12/1999	01/01/2030	950.875
C1	UF	450.000	6,6	06/12/1999	01/01/2030	8.555.305
D2	UF	1.600.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	2.819.854
D2	UF	400.000	4,3	20/06/2002	01/04/2023	704.964
D1	UF	2.000.000	3,6	20/06/2002	01/04/2026	21.278.973
F	UF	1.000.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	33.929.956
F	UF	1.500.000	5,0	28/11/2008	01/11/2033	50.894.934
F	UF	759.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	26.834.595
F	UF	241.000	4,5	28/11/2008	01/11/2033	8.520.603
F	UF	4.130.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	149.084.243
F	UF	1.000.000	4,3	28/11/2008	01/11/2033	36.097.880
F	UF	70.000	4,2	28/11/2008	01/11/2033	2.535.269
F	UF	4.000.000	3,9	28/11/2008	01/11/2033	149.314.439
F	UF	2.300.000	3,8	28/11/2008	01/11/2033	86.213.705
G	UF	600.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	20.685.703
G	UF	50.000	4,0	29/11/2011	01/11/2036	1.723.809
G	UF	80.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	2.778.158
G	UF	450.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	15.644.622
G	UF	160.000	3,9	29/11/2011	01/11/2036	5.562.532
G	UF	1.000.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	39.615.805
G	UF	300.000	2,7	29/11/2011	01/11/2036	11.884.741
G	UF	1.360.000	2,6	29/11/2011	01/11/2036	54.050.441
J	UF	1.400.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	73.325.637
J	UF	1.500.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	78.679.760
J	UF	1.100.000	1,0	29/11/2011	01/11/2042	58.137.602
I	UF	900.000	1,0	29/11/2011	01/11/2040	46.304.889
				Total bonos subordinados adeudados		1.010.905.166

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.22 – Provisiones por Contingencias

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

	2023 M$	2022 M$
Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados	154.131.602	139.314.582
Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes	36.242.358	33.609.268
Provisiones por riesgo operacional	1.514.327	2.838.338
Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz	—	—
Provisiones por planes de reestructuración	—	—
Provisiones por juicios y litigios	—	—
Otras provisiones por otras contingencias	263.480	263.480
Total	192.151.767	176.025.668

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados M$	Provisiones de una sucursal bancaria extranjera para remesas de utilidades a su casa matriz M$	Provisiones por planes de reestructuración M$	Provisiones por juicios y litigios M$	Provisiones por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes M$	Provisiones por riesgo operacional M$	Otras provisiones por otras contingencias M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2022	106.963.628	—	—	—	35.936.992	694.254	263.480	143.858.354
Provisiones constituidas	123.787.803	—	—	—	—	2.144.084	—	125.931.887
Aplicación de provisiones	(91.436.849)	—	—	—	—	—	—	(91.436.849)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	(2.327.724)	—	—	(2.327.724)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	139.314.582	—	—	—	33.609.268	2.838.338	263.480	176.025.668
Provisiones constituidas	124.183.311	—	—	—	2.633.090	746.163	—	127.562.564
Aplicación de provisiones	(109.366.291)	—	—	—	—	(1.592.149)	—	(110.958.440)
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	(478.025)	—	(478.025)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	154.131.602	—	—	—	36.242.358	1.514.327	263.480	192.151.767

(c) Provisiones por obligaciones de beneficios a empleados:

	2023 M$	2022 M$
Provisión beneficios a empleados de corto plazo	144.454.705	128.579.750
Provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral	9.676.897	10.734.832
Provisión beneficios a empleados post-empleo	—	—
Provisión beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Provisión pagos a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Provisión obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Provisión de otras obligaciones del personal	—	—
Total	154.131.602	139.314.582

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo:

(i) Provisión bonos de desempeño:

	2023 M$	2022 M$
Saldos al 1 de enero	73.203.403	53.069.286
Provisiones netas constituidas	58.135.084	66.817.279
Aplicación de provisiones	(60.236.664)	(46.683.162)
Total	71.101.823	73.203.403

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(d) Provisiones beneficios a empleados de corto plazo (continuación)

(ii) Provisión vacaciones:

	2023 M$	2022 M$
Saldos al 1 de enero	41.256.844	37.010.060
Provisiones netas constituidas	10.249.485	12.106.899
Aplicación de provisiones	(8.249.871)	(7.860.115)
Total	43.256.458	41.256.844

(iii) Provisión otros beneficios al personal:

	2023 M$	2022 M$
Saldos al 1 de enero	14.119.503	10.437.913
Provisiones netas constituidas	54.366.361	38.916.597
Aplicación de provisiones	(38.389.440)	(35.235.007)
Total	30.096.424	14.119.503

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral

(i) Movimiento de la provisión beneficios a empleados por término de contrato laboral:

	2023 M$	2022 M$
Valor actual de las obligaciones al inicio del período	10.734.832	6.446.369
Incremento de la provisión	1.357.585	5.817.485
Pagos efectuados	(2.490.316)	(1.658.565)
Efecto por cambio en los factores actuariales	74.796	129.543
Total	9.676.897	10.734.832

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.22 - Provisiones por Contingencias (continuación)

(e) Provisiones beneficios a empleados por término de contrato laboral (continuación)

(ii) Costo por beneficio neto:

	2023 M$	2022 M$
Aumento de la provisión	881.876	5.554.156
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	475.709	263.329
Efecto por cambio en los factores actuariales	74.796	129.543
Costo por beneficio neto	1.432.381	5.947.028

(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 2023 %	31 de diciembre de 2022 %
Tasa de descuento	5,77	5,50
Tasa de incremento salarial	5,60	4,80
Probabilidad de pago	99,99	99,99

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el cuarto trimestre del año 2023.

(f) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.23 - Provisiones para Dividendos, Pago de Intereses y Reapreciación de Instrumentos Financieros de Capital Regulatorio Emitidos

(a) El detalle del rubro es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Provisiones para dividendos	298.936.629	254.096.791
Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento	—	—
Total	298.936.629	254.096.791

(b) Al cierre de cada ejercicio, el movimiento del rubro es el siguiente:

	Provisiones para dividendos M$	Provisiones para pago de intereses de bonos sin plazo fijo de vencimiento M$	Provisión para reapreciación de bonos sin plazo fijo de vencimiento M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2022	158.223.699	—	—	158.223.699
Provisiones constituidas	254.096.791	—	—	254.096.791
Aplicación de provisiones	(158.223.699)	—	—	(158.223.699)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2022	254.096.791	—	—	254.096.791
Provisiones constituidas	298.936.629	—	—	298.936.629
Aplicación de provisiones	(254.096.791)	—	—	(254.096.791)
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2023	298.936.629	—	—	298.936.629

Nota 22.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito

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

	2023 M$	2022 M$
Provisiones adicionales para colocaciones	700.251.877	700.251.877
Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes (*)	61.227.172	57.376.924
Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	7.668.115	8.136.717
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Provisiones por ajustes a provisión mínima exigida para cartera normal con evaluación individual	—	—
Provisiones constituidas por riesgo de crédito a raíz de exigencias prudenciales complementarias	—	—
Total	769.147.164	765.765.518

(*) El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes se revela en la Nota N°22.11 letra f).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.24 - Provisiones Especiales por Riesgo de Crédito (continuación)

(b) El movimiento de las provisiones especiales por riesgo de crédito es el siguiente:

	Provisiones adicionales para colocaciones M$	Provisiones por riesgo de crédito para créditos contingentes M$	Provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior M$	Total M$
Saldo al 1 de enero de 2022	540.251.877	53.986.059	7.335.947	601.573.883
Provisiones constituidas	160.000.000	3.867.838	800.770	164.668.608
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	—	—
Diferencias de cambio	—	(476.973)	—	(476.973)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	700.251.877	57.376.924	8.136.717	765.765.518
Provisiones constituidas	—	3.725.017	—	3.725.017
Aplicación de provisiones	—	—	—	—
Liberación de provisiones	—	—	(468.602)	(468.602)
Diferencias de cambio	—	125.231	—	125.231
Saldo al 31 de diciembre de 2023	700.251.877	61.227.172	7.668.115	769.147.164

Nota 22.25 - Otros pasivos

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

	2023 M$	2022 M$
Cuentas por pagar a terceros	343.546.062	384.621.991
Obligaciones por créditos hipotecarios otorgados por enterar a otros bancos y/o inmobiliarias	342.314.721	203.831.867
Acreedores por intermediación de instrumentos financieros	252.038.678	131.105.497
Garantías en efectivo recibidas por operaciones financieras de derivados	172.633.857	201.847.448
Pasivo por ingresos de actividades habituales procedentes de contratos con clientes	43.877.486	59.257.716
Dividendos acordados por pagar	12.074.565	8.005.463
IVA débito fiscal por pagar	10.346.723	4.743.539
Operaciones pendientes	9.288.534	1.209.150
Otras garantías en efectivo recibidas	1.645.009	475.339
Valores por liquidar	455.674	27.198.308
Otros pasivos	30.517.103	32.732.436
Total	1.218.738.412	1.055.028.754

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.26 - Contingencias y Compromisos

a) El Banco y sus subsidiarias mantienen exposiciones asociadas a créditos contingentes y otras responsabilidades de acuerdo al siguiente detalle:

a.1) Créditos Contingentes:

	2023 M$	2022 M$
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	—	—
Avales y fianzas en moneda extranjera	351.530.830	348.774.178
Cartas de crédito de operaciones de circulación de mercancías	350.604.381	424.194.970
Compromisos de compra de deuda en moneda local en el exterior	—	—
Transacciones relacionadas con eventos contingentes		
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda chilena	2.209.109.177	2.230.917.029
Transacciones relacionadas con eventos contingentes en moneda extranjera	431.187.675	466.690.993
Líneas de crédito de libre disposición de cancelación inmediata		
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera comercial	1.581.710.959	1.396.658.589
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera comercial	317.560.489	290.950.090
Saldo disponible línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera consumo	1.476.240.714	1.457.302.796
Saldo disponible línea de crédito en tarjeta de crédito – cartera consumo	6.708.945.592	6.202.950.961
Saldo disponible de línea de crédito y de sobregiro pactado en cuenta corriente – cartera adeudado por bancos	—	—
Líneas de crédito de libre disposición	—	—
Otros compromisos		
Créditos para estudios superiores ley N° 20.027 (CAE)	—	—
Otros compromisos de crédito irrevocables	120.544.954	72.355.109
Otros créditos contingentes	—	—
Total	13.547.434.771	12.890.794.715

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

a.2) Responsabilidades asumidas para satisfacer las necesidades de los clientes:

	2023 M$	2022 M$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	176.146.397	174.238.055
Colocación o venta de instrumentos financieros	—	—
Activos financieros transferidos administrados por el banco	—	—
Recursos de terceros gestionados por el banco	921.104.998	766.706.024
Subtotal	1.097.251.395	940.944.079
Custodia de valores		
Valores custodiados por una filial bancaria	6.267.729.492	5.593.924.154
Valores custodiados en poder del banco	3.133.769.787	3.646.535.916
Valores custodiados depositados en otra entidad	17.238.291.628	14.855.337.748
Títulos emitidos por el propio banco	—	—
Subtotal	26.639.790.907	24.095.797.818
Total	27.737.042.302	25.036.741.897

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 2023, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M$1.172.413 (M$1.789.962 en diciembre de 2022), las cuales forman parte del rubro “Provisiones por contingencias” del Estado de Situación Financiera.

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

	31 de diciembre de 2023				
	2024 M$	2025 M$	2026 M$	2027 M$	Total M$
Contingencias judiciales	881.639	290.774	—	—	1.172.413

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.26 - 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 3.284.000 con vencimiento el 5 de enero de 2024 (UF 4.153.500 con vencimiento el 6 de enero de 2023). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 915.300.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2024, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

	2023 M$	2022 M$
Títulos en garantía:		
Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	17.069.804	15.840.050
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	11.432.052	10.323.292
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:	7.819.504	
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.141.648	9.982.551
Títulos de renta fija para garantizar venta corta de renta variable y préstamo de cobertura:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	—	—
Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas :		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.350.284	7.992.361
Garantías en efectivo recibidas por operaciones con derivados	1.062.399	743.450
Garantías entregadas en efectivo por operaciones con derivados	6.141.942	1.443.053
Títulos de renta variable recibidas por operaciones con derivados:		
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	189.060	272.773
Depósito Central de Valores S.A.	275.750	1.362.720
Títulos de intermediación financiera recibidas por operaciones con derivados:		
Custodia interna	—	238.369
Total	48.482.443	48.198.619

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.26 - 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 de valores en que participa, y para efectos de garantizar su correcto desempeño, la Sociedad mantiene a favor de la Bolsa de Comercio de Santiago una prenda sobre un millón de acciones de dicha bolsa de valores y sobre igual número de acciones de la Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. Asimismo, mantiene una prenda a favor de la Bolsa Electrónica sobre cien mil acciones de dicha Institución.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 30 de junio de 2024, 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 311.400, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 8 de enero de 2024.

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, adicionalmente existen US$1.202.005,26 para operaciones de venta corta.

Se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.000, para garantizar el cumplimiento del contrato de servicio de administración de cartera de inversiones del fondo. Dicha garantía corresponde a una boleta reajustable en UF a plazo fijo no endosable emitida por el Banco de Chile con vigencia hasta el 27 de enero de 2026.

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 2023 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2023 hasta el 14 de abril de 2024, 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

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.26 - Contingencias y Compromisos (continuación)

(d) 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. El día 21 de agosto de 2023, se realizó la vista de la causa, la que se encuentra actualmente en estudio.

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.

Nota 22.27 - Ingresos y Gastos por Intereses

(a) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de intereses, es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Ingresos por intereses	3.181.623.905	2.320.579.808
Gastos por intereses	(1.634.707.943)	(1.040.913.600)
Total intereses netos	1.546.915.962	1.279.666.208

(b) La composición de ingresos por intereses es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	5.983.749	4.142.209
Instrumentos financieros de deuda	21.605.003	13.991.668
Adeudado por bancos	169.593.558	154.726.470
Colocaciones comerciales	1.474.060.294	1.044.287.849
Colocaciones para vivienda	367.471.497	319.749.892
Colocaciones de consumo	784.324.769	606.516.402
Otros instrumentos financieros	62.137.134	16.823.093
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	327.080.782	187.072.999
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(30.632.881)	(26.730.774)
Total	3.181.623.905	2.320.579.808

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(b.1) Al cierre del ejercicio, el stock de los intereses no reconocidos en resultados es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Colocaciones comerciales	35.667.245	20.680.729
Colocaciones para vivienda	3.911.407	2.596.866
Colocaciones de consumo	4.472.661	3.493.828
Total	44.051.313	26.771.423

(b.2) El monto de los intereses reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio ascendió a:

	2023 M$	2022 M$
Colocaciones comerciales	932.611	750.010
Colocaciones para vivienda	2.239.267	1.415.024
Colocaciones de consumo	—	—
Total	3.171.878	2.165.034

(c) La composición de gastos por intereses es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.343.093	4.515.568
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.308.576.904	776.661.574
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	15.182.406	15.844.608
Obligaciones con bancos	64.603.914	37.412.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos	249.436.473	210.391.839
Otras obligaciones financieras	—	
Obligaciones por contratos de arrendamiento	1.979.579	1.864.556
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	34.902.846	31.271.106
Resultado de coberturas contables del riesgo de tasas de interés	(41.317.272)	(37.048.557)
Total	1.634.707.943	1.040.913.600

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.27 - Ingresos y Gastos por Intereses (continuación)

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

	2023			2022		
	Ingresos M$	Gastos M$	Total M$	Ingresos M$	Gastos M$	Total M$
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	607.800	—	607.800
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	(739.988)	—	(739.988)
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	274.897.129	338.551.344	613.448.473	72.354.435	112.323.326	184.677.761
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(305.530.010)	(297.234.072)	(602.764.082)	(98.345.221)	(75.274.769)	(173.619.990)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	(607.800)	—	(607.800)
Total	(30.632.881)	41.317.272	10.684.391	(26.730.774)	37.048.557	10.317.783

Nota 22.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste

(a) Al cierre de cada ejercicio, el resumen de reajustes, es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Ingresos por reajustes	832.909.025	2.115.717.913
Gastos por reajustes	(489.164.670)	(1.159.838.147)
Total reajustes netos	343.744.355	955.879.766

(b) La composición de ingresos por reajustes es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Activos financieros a costo amortizado:		
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—
Instrumentos financieros de deuda	27.391.647	68.107.220
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	320.175.086	850.415.077
Colocaciones para vivienda	546.876.054	1.335.206.098
Colocaciones de consumo	1.896.536	6.963.847
Otros instrumentos financieros	2.843.656	5.237.504
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Instrumentos financieros de deuda	28.397.238	70.845.289
Otros instrumentos financieros	—	—
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	(94.671.192)	(221.057.122)
Total	832.909.025	2.115.717.913

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

(b.1) Al cierre del ejercicio, el stock de los reajustes no reconocidos en resultados es el siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Colocaciones comerciales	4.771.328	4.255.993
Colocaciones para vivienda	6.400.740	7.061.069
Colocaciones de consumo	15.108	61.737
Total	11.187.176	11.378.799

(b.2) El monto de los reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio ascendió a:

	2023 M$	2022 M$
Colocaciones comerciales	1.344.787	1.283.719
Colocaciones para vivienda	4.667.551	4.554.626
Colocaciones de consumo	11	698
Total	6.012.349	5.839.043

(c) La composición de gastos por reajustes es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Pasivos financieros a costo amortizado:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16.675.698	40.557.605
Depósitos y otras captaciones a plazo	96.444.514	195.242.672
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	—
Obligaciones con bancos	—	—
Instrumentos financieros de deuda emitidos	329.839.649	803.863.832
Otras obligaciones financieras	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	46.204.809	120.174.038
Resultado de coberturas contables del riesgo por reajustes de la UF, IVP, IPC	—	—
Total	489.164.670	1.159.838.147

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.28 - Ingresos y Gastos por Reajuste (continuación)

(d) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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.

	2023			2022		
	Ingresos	**Gastos**	**Total**	**Ingresos**	**Gastos**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Utilidad cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Pérdida cobertura contable valor razonable	—	—	—	—	—	—
Utilidad cobertura contable flujo efectivo	2.307.704	—	2.307.704	—	—	—
Pérdida cobertura contable flujo efectivo	(96.978.896)	—	(96.978.896)	(221.057.122)	—	(221.057.122)
Resultado ajuste elemento cubierto	—	—	—	—	—	—
Total	(94.671.192)	—	(94.671.192)	(221.057.122)	—	(221.057.122)

Nota 22.29- Ingresos y Gastos por Comisiones

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

	2023 M$	2022 M$
Ingresos por comisiones y servicios prestados		
Comisiones por servicios de tarjetas	238.522.609	217.341.833
Remuneraciones por administración de fondos mutuos, fondos de inversión u otros	118.169.948	121.027.820
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	81.043.475	87.541.429
Comisiones por administración de cuentas	62.218.110	59.812.289
Comisiones por avales y cartas de crédito	37.398.549	35.380.917
Convenio uso de marca	32.655.067	26.332.707
Uso de canales de distribución	31.183.952	27.135.296
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	24.772.276	21.594.073
Comisiones por intermediación y manejo de valores	17.287.310	19.237.978
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas naturales	15.427.725	14.236.799
Comisiones por prepago de créditos	11.245.865	9.486.206
Seguros no relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	7.317.424	4.197.407
Comisiones por asesorías financieras	5.141.691	8.934.912
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros en cuenta corriente	4.957.861	4.607.361
Seguros relacionados con otorgamientos de créditos a personas jurídicas	2.098.206	1.706.239
Comisiones por servicios de operaciones de factoraje	1.380.468	1.394.349
Comisiones de préstamos con letras de crédito	105.939	211.973
Otras comisiones ganadas	20.398.114	17.155.507
Total	711.324.589	677.335.095
Gastos por comisiones y servicios recibidos		
Comisiones por operación de tarjetas	54.980.904	49.222.519
Transacciones interbancarias	50.734.032	41.011.898
Gastos por obligaciones de programas de fidelización y méritos para clientes por tarjetas	39.731.446	34.323.588
Comisiones por licencia de uso de marcas de tarjetas	9.115.000	9.223.625
Comisiones por operación con valores	4.994.699	5.599.107
Recaudación y pagos	4.279.256	4.469.338
Otras comisiones por servicios recibidos	2.211.373	1.865.580
Total	166.046.710	145.715.655

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.30 – Resultado Financiero Neto

(a) El monto de resultado financiero neto que se muestra en el Estado del Resultado Consolidado del ejercicio, corresponde a los siguientes conceptos:

	2023	2022
Resultado financiero por:	M$	M$
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	4.861.431.054	5.182.011.195
Instrumentos financieros de deuda	315.118.965	246.912.599
Otros instrumentos financieros	25.985.886	11.275.338
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados:		
Contratos de derivados financieros	(4.850.495.659)	(5.177.460.038)
Otros instrumentos financieros	(688.124)	(782.540)
Subtotal	351.352.122	261.956.554
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados:		
Instrumentos financieros de deuda	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:		
Instrumentos financieros de deuda	—	—
Otros instrumentos financieros	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados:		
Depósitos, otras obligaciones a la vista y depósitos y otras captaciones a plazo	—	—
Instrumentos de deuda emitidos	—	—
Otros	—	—
Dar de baja activos y pasivos financieros a costo amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Activos financieros a costo amortizado	342.012	1.630.643
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(4.522.415)	(63.401.465)
Pasivos financieros a costo amortizado	(430)	(1.373)
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Subtotal	(4.180.833)	(61.772.195)
Cambios, reajustes y cobertura contable de moneda extranjera:		
Resultado por cambio de moneda extranjera	36.779.139	144.079.502
Resultados por reajustes por tipo de cambio	4.147.825	490.746
Resultado neto de derivados en coberturas contables del riesgo por moneda extranjera	79.667.502	(41.370.089)
Subtotal	120.594.466	103.200.159
Reclasificaciones de activos financieros por cambio de modelo de negocio:		
Desde activos financieros a costo amortizado a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Desde activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Modificaciones de activos y pasivos financieros:		
Activos financieros a costo amortizado	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	—
Pasivos financieros a costo amortizado	—	—
Obligaciones por contratos de arriendo	—	—
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	—
Coberturas contables inefectivas:		
Resultado por coberturas contables inefectivas de flujo de caja	—	—
Resultado por coberturas contables inefectivas de inversión neta en el exterior	—	—
Coberturas contables de otro tipo:		
Coberturas de otro tipo de activos financieros	—	—
Total	467.765.755	303.384.518

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.30 – Resultado Financiero Neto (continuación)

(b) A continuación, se detalla el ingreso (gasto) asociado al movimiento de provisiones constituidas por riesgo de crédito relacionado con las colocaciones y créditos contingentes denominados en moneda extranjera el cual es reflejado en el ítem "Cambios, reajustes y cobertura contable de monedas extranjeras":

	2023 M$	2022 M$
Adeudado por bancos	(13.322)	33.905
Colocaciones comerciales	(2.357.366)	(197.038)
Colocaciones vivienda	—	—
Colocaciones consumo	(32.905)	16.550
Créditos contingentes	(125.231)	249.844
Total	(2.528.824)	103.261

Nota 22.31 – Resultado por Inversiones en Sociedades

El resultado obtenido de las inversiones en sociedades detalladas en nota N°22.12 corresponde a lo siguiente:

Sociedad	Accionista	2023 M$	2022 M$
Asociadas			
Transbank S.A.	Banco de Chile	7.013.559	6.808.724
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	1.685.769	1.567.084
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	723.148	804.295
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	460.543	404.306
Redbanc S.A.	Banco de Chile	288.274	652.447
Sociedad Imerc OTC S.A.	Banco de Chile	130.693	107.517
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	85.730	139.564
Subtotal Asociadas		10.387.716	10.483.937
Negocios Conjuntos			
Servipag Ltda.	Banco de Chile	2.201.056	1.866.173
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	819.713	680.658
Subtotal Negocios Conjuntos		3.020.769	2.546.831
Inversiones Minoritarias			
Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	894.951	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	50.480	486.930
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)	Banco de Chile	49.765	50.249
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	Banchile Corredores de Bolsa	19.143	11.961
CCLV Contraparte Central S.A.	Banchile Corredores de Bolsa	9.317	—
Subtotal Inversiones Minoristas		1.023.656	549.140
Total		14.432.141	13.579.908

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.32 – Resultado de Activos no Corrientes y Grupos Enajenables no admisibles como Operaciones Discontinuadas

	2023 M$	2022 M$
Resultado neto por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial		
Resultado por venta de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	5.283.532	8.039.384
Otros ingresos por bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	53.090	163.699
Provisiones por ajustes al valor realizable neto de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.069.814)	(620.011)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(5.251.991)	(6.838.141)
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados en remate judicial	(1.164.508)	(1.076.706)
Activos no corrientes para la venta		
Inversiones en sociedades	—	(434.521)
Activos intangibles	—	—
Activos fijos	2.970.581	1.043.061
Activos por recuperación de bienes cedidos en operaciones de leasing financiero	2.325.243	1.727.319
Otros activos	—	—
Grupos enajenables para la venta	—	—
Total	3.146.133	2.004.084

Nota 22.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales

(a) Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Recuperación de gastos	25.937.204	1.936.362
Liberación de provisiones no relacionadas a riesgo de crédito	23.354.701	—
Reajuste por PPM	9.145.667	17.043.913
Reajuste devolución de impuestos ejercicios anteriores	6.905.000	204.828
Ingreso neto por propiedades de inversión	6.792.838	6.765.236
Ingresos de bancos corresponsales	2.923.378	3.115.944
Custodia y comisión de confianza	132.450	135.091
Ingresos comercio exterior	98.168	75.139
Ingresos por recuperación de gastos	64.456	47.814
Otros ingresos	642.071	334.077
Total	75.995.933	29.658.404

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.33 – Otros Ingresos y Gastos Operacionales (continuación)

(b) Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Castigos por riesgo operacional	30.763.357	18.389.632
Gastos por operaciones crediticias de leasing financiero	4.070.519	4.787.220
Gastos legales	2.918.142	1.916.591
Banco corresponsal	2.592.998	3.321.770
Administración de tarjetas	606.052	2.086.196
Gastos por castigos bienes recuperados leasing	493.144	130.291
Prima seguros créditos renegociados	290.201	351.463
Seguro de desgravamen	275.270	257.525
Gasto de tasación	249.741	225.857
Provisiones por juicios y litigios	145.258	56.429
(Liberación) gasto de provisiones por riesgo operacional	(1.324.010)	1.523.066
Recuperaciones de gastos por eventos de riesgo operacional	(9.215.503)	(6.050.150)
Otros gastos	1.040.047	705.506
Total	32.905.216	27.701.396

Nota 22.34 - Gastos por Obligaciones de Beneficios a Empleados

La composición del gasto por obligaciones de beneficios a empleados durante los ejercicios 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Gastos por beneficios a empleados de corto plazo	534.171.377	491.698.090
Gastos por beneficios a empleados por término de contrato laboral	35.391.225	27.380.945
Gastos de capacitación	3.750.734	2.596.682
Gastos por sala cuna y jardín infantil	1.513.849	1.403.557
Otros gastos del personal	7.857.260	5.146.792
Total	582.684.445	528.226.066

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.35 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	144.518.530	125.762.847
Mantenimiento y reparación de activo fijo	49.630.042	42.155.533
Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales	11.576.483	15.265.992
Servicios de vigilancia y transporte de valores	11.264.852	12.995.252
Primas de seguros excepto para cubrir eventos de riesgo operacional	9.946.795	8.466.165
Materiales de oficina	8.661.057	9.288.243
Servicio externo de información financiera y prevención de fraudes	7.483.887	6.543.114
Gastos judiciales y notariales	5.431.577	3.731.994
Alumbrado, calefacción y otros servicios	5.513.739	5.305.951
Casilla, correos, franqueos y entrega de productos a domicilio	4.838.779	4.371.390
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	4.431.208	3.732.074
Servicio externo de custodia de documentación	3.942.775	3.846.217
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	3.859.162	2.782.490
Donaciones	3.251.603	1.665.751
Gastos de representación y desplazamiento del personal	3.250.330	2.448.732
Servicio embozado de tarjetas	1.748.185	1.267.433
Honorarios por otros informes técnicos	1.034.133	799.618
Honorarios por revisión y auditoría de los estados financieros por parte del auditor externo	749.935	838.753
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	510.403	491.486
Multas aplicadas por otros organismos	107.720	210.819
Honorarios por asesorías y consultorías realizadas por parte del auditor externo	72.483	28.096
Otros gastos generales de administración	11.404.763	9.265.571
Servicios subcontratados		
Servicio de desarrollo tecnológico, certificación y testing tecnológico	23.715.300	17.938.438
Procesamiento de datos	11.906.437	8.385.383
Servicio externo de evaluación de créditos	5.728.890	5.207.859
Servicio de cobranza externa	4.413.909	—
Servicio externo de administración de recursos humanos y de suministro de personal externo	1.724.119	1.437.807
Servicio externo de aseo, casino, custodia de archivos y documentos, almacenamiento de muebles y equipos	389.770	357.859
Servicio de Call Center para ventas, marketing, control calidad servicio al cliente	112.753	91.882
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	3.347.208	3.095.302
Otros gastos del Directorio	118.724	102.372
Publicidad	39.616.333	35.276.907
Impuestos, contribuciones y otros cargos legales		
Aporte de fiscalización al regulador	14.785.454	13.566.291
Contribuciones de bienes raíces	5.521.175	4.727.207
Otros impuestos distintos a la renta	2.530.132	2.207.172
Patentes municipales	1.646.124	1.568.590
Otros cargos legales	59.597	46.986
Total	408.844.366	355.273.576

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.36 - Depreciación y Amortización

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2023 y 2022, se detallan a continuación:

	2023 M$	2022 M$
Amortizaciones por activos intangibles		
Otros activos intangibles originados en combinaciones de negocios	—	—
Otros activos intangibles originados en forma independiente	29.346.061	21.501.712
Depreciaciones por activos fijos		
Edificios y terrenos	9.295.178	9.227.601
Otros activos fijos	21.098.050	21.352.043
Depreciaciones y amortizaciones por activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		
Edificios y terrenos	31.195.492	30.804.381
Otros activos fijos	—	—
Depreciaciones por mejoras en inmuebles arrendados como activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.016.714	962.769
Amortizaciones por derecho a usar otros activos intangibles en arrendamiento	—	—
Depreciaciones de otros activos por propiedades de inversión	356.746	356.746
Amortización de otros activos por activo de ingresos por actividades	—	—
Total	92.308.241	84.205.252

Nota 22.37 - Deterioro de Activos no Financieros

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, la composición del rubro por deterioro de activos no financieros, es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Deterioro de activos intangibles	25.103	122.484
Deterioro de activos fijos	1.753.933	9.511
Deterioro de activos de ingresos por actividades habituales procedentes de contratos con clientes	(17.388)	(54.872)
Total	1.761.648	77.123

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias

(a) La composición del rubro es la siguiente:

	2023 M$	2022 M$
Gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito de colocaciones	423.015.198	326.948.003
Gasto de provisiones especiales por riesgo de crédito	3.256.415	164.668.608
Recuperación de créditos castigados	(62.265.888)	(64.508.158)
Deterioro por riesgo de crédito de activos financieros valor razonable con cambios en otro resultado integral	(2.753.628)	8.008.567
Total	361.252.097	435.117.020

(b) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias:

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación				
Al 31 de diciembre de 2023	**Individual**	**Grupal**	**Individual**	**Individual**	**Grupal**	**Subtotal**	**Deducible Garantías Fogape Covid-19**	**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	59.970	—	—	—	—	59.970	—	59.970
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	59.970	—	—	—	—	59.970	—	59.970
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	—	—	—	24.790.960	71.608.930	96.399.890	—	96.399.890
Liberación de provisiones	(5.681.861)	(5.468.296)	(11.570.268)	—	—	(22.720.425)	(23.612.527)	(46.332.952)
Subtotal	(5.681.861)	(5.468.296)	(11.570.268)	24.790.960	71.608.930	73.679.465	(23.612.527)	50.066.938
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	1.034.355	—	—	12.392.943	13.427.298	—	13.427.298
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	1.034.355	—	—	12.392.943	13.427.298	—	13.427.298
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	14.797.287	—	—	344.663.705	359.460.992	—	359.460.992
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	14.797.287	—	—	344.663.705	359.460.992	—	359.460.992
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	(5.621.891)	10.363.346	(11.570.268)	24.790.960	428.665.578	446.627.725	(23.612.527)	423.015.198
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(19.540.118)
Colocaciones para vivienda								(11.156.003)
Colocaciones de consumo								(31.569.767)
Subtotal								(62.265.888)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								360.749.310

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(c) Resumen del gasto de provisiones constituidas por riesgo de crédito y gasto por pérdidas crediticias (continuación)

(d)

	Gasto de provisiones constituidas de colocaciones en el ejercicio							
	Cartera Normal Evaluación		Cartera Subestándar Evaluación	Cartera en Incumplimiento Evaluación			Deducible Garantías Fogape Covid-19	
Al 31 de diciembre de 2022	**Individual**	**Grupal**	**Individual**	**Individual**	**Grupal**	**Subtotal**		**Total**
	M$	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**	**M$**
Adeudado por Bancos								
Constitución de provisiones	276.263	—	—	—	—	276.263	—	276.263
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	276.263	—	—	—	—	276.263	—	276.263
Colocaciones Comerciales								
Constitución de provisiones	3.728.196	—	16.363.921	28.165.064	61.459.375	109.716.556	—	109.716.556
Liberación de provisiones	—	(10.448.043)	—	—	—	(10.448.043)	(15.790.433)	(26.238.476)
Subtotal	3.728.196	(10.448.043)	16.363.921	28.165.064	61.459.375	99.268.513	(15.790.433)	83.478.080
Colocaciones para Vivienda								
Constitución de provisiones	—	5.641.070	—	—	3.977.288	9.618.358	—	9.618.358
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	5.641.070	—	—	3.977.288	9.618.358	—	9.618.358
Colocaciones de Consumo								
Constitución de provisiones	—	57.379.270	—	—	176.196.032	233.575.302	—	233.575.302
Liberación de provisiones	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	57.379.270	—	—	176.196.032	233.575.302	—	233.575.302
Gasto (liberación) de provisiones por riesgo de crédito	4.004.459	52.572.297	16.363.921	28.165.064	241.632.695	342.738.436	(15.790.433)	326.948.003
Recuperación de créditos castigados								
Adeudado por bancos								—
Colocaciones comerciales								(26.312.967)
Colocaciones para vivienda								(10.239.757)
Colocaciones de consumo								(27.955.434)
Subtotal								(64.508.158)
Gasto por pérdidas crediticias de colocaciones								262.439.845

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.38 - Gasto por Pérdidas Crediticias (continuación)

(c) Resumen del gasto por provisiones especiales por riesgo de crédito

	2023 M$	2022 M$
Gasto (liberación) de provisiones para créditos contingentes:		
Adeudado por bancos	—	—
Colocaciones comerciales	5.585.458	6.577.782
Colocaciones de consumo	(1.860.441)	(2.709.944)
Gasto de provisiones por riesgo país para operaciones con deudores domiciliados en el exterior	(468.602)	800.770
Gasto de provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Gasto de provisiones adicionales para colocaciones:		
Colocaciones comerciales	—	160.000.000
Colocaciones para vivienda	—	—
Colocaciones de consumo	—	—
Gasto de otras provisiones especiales constituidas por riesgo de crédito	3.256.415	164.668.608

Nota 22.39 – Resultado de Operaciones Discontinuas

El Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no mantiene resultado de operaciones discontinuadas.

Nota 22.40 – Revelaciones sobre 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas:

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2023	Tipo de Parte Relacionada Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	212.147.327	—	—	212.147.327
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	1.409.616	—	—	1.409.616
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	6.328.359	—	—	6.328.359
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	199.564.444	1.027.735	11.340.375	211.932.554
Colocaciones Vivienda	—	—	17.974.576	60.153.429	78.128.005
Colocaciones Consumo	—	5.297	1.968.539	11.739.164	13.713.000
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(1.708.909)	(19.324)	(311.835)	(2.040.068)
Otros activos	10.107	159.805.332	13.163	15.590	159.844.192
Créditos contingentes	—	119.510.117	4.058.155	17.714.242	141.282.514
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	242.098.165	—	—	242.098.165
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	5.674.128	—	—	5.674.128
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	335.612	200.018.821	2.161.389	7.652.491	210.168.313
Depósitos y otras captaciones a plazo	85.903.801	160.759.658	4.391.705	24.265.240	275.320.404
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	2.002.893	—	—	2.002.893
Obligaciones con bancos	—	86.642.026	—	—	86.642.026
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	10.845.072	—	—	10.845.072
Otros pasivos	—	152.456.915	492.757	52.902	153.002.574

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(a) Activos y pasivos por transacciones con partes relacionadas (continuación)

Tipo de activos y pasivos vigentes con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2022	Tipo de Parte Relacionada Entidad Matriz M$	Otra Entidad Jurídica M$	Personal Clave del Banco Consolidado M$	Otras Partes Relacionadas M$	Total M$
ACTIVOS					
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	343.278.082	—	—	343.278.082
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Otros instrumentos financieros	—	3.354.382	—	—	3.354.382
Activos financieros no destinados para negociar obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	16.759.236	—	—	16.759.236
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—
Activos financieros a costo amortizado					
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—
Colocaciones Comerciales	—	609.154.995	1.384.250	12.024.410	622.563.655
Colocaciones Vivienda	—	—	15.221.007	58.607.837	73.828.844
Colocaciones Consumo	—	—	2.068.184	10.879.486	12.947.670
Provisiones constituidas – Colocaciones	—	(4.153.437)	(21.344)	(401.208)	(4.575.989)
Otros activos	9.201	149.096.384	207	20.507	149.126.299
Créditos contingentes	—	177.834.473	4.118.637	17.871.611	199.824.721
PASIVOS					
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados					
Contratos de derivados financieros	—	400.984.283	—	—	400.984.283
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	7.646.971	—	—	7.646.971
Pasivos financieros a costo amortizado					
Depósitos y otras obligaciones a la vista	217.232	206.465.230	3.080.612	6.528.943	216.292.017
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.642.636	274.318.064	3.814.928	24.124.735	306.900.363
Obligaciones por pacto de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—	—	—
Obligaciones con bancos	—	177.826.589	—	—	177.826.589
Instrumentos financieros de deuda emitidos	—	—	—	—	—
Otras obligaciones financieras	—	—	—	—	—
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	11.251.957	—	—	11.251.957
Otros pasivos	—	108.766.888	517.278	52.212	109.336.378

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(b) Ingresos y gastos por transacciones con partes relacionadas (*):

Al 31 de diciembre de 2023	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos por intereses	—	25.438.566	498.610	2.768.138	28.705.314
Ingresos por reajustes	—	3.993.385	798.807	3.266.174	8.058.366
Ingresos por comisiones	164.934	103.906.063	21.927	85.766	104.178.690
Resultado financiero neto	—	(18.367.205)	—	—	(18.367.205)
Otros ingresos	—	214.869	32	—	214.901
Total Ingresos	164.934	115.185.678	1.319.376	6.120.078	122.790.066
Gastos por intereses	1.997.685	7.328.730	537.988	2.504.416	12.368.819
Gastos por reajustes	—	377	7.623	733	8.733
Gastos por comisiones	—	29.507.940	—	—	29.507.940
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	(2.077.829)	(3.514)	(15.419)	(2.096.762)
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	420.669	38.083.220	80.427.901	118.931.790
Gastos de administración	—	11.776.360	3.786.024	229.337	15.791.721
Otros gastos	—	—	2.348	22.537	24.885
Total Gastos	1.997.685	46.956.247	42.413.689	83.169.505	174.537.126

Al 31 de diciembre de 2022	Entidad Matriz	Otra Entidad Jurídica	Personal Clave del Banco Consolidado	Otras Partes Relacionadas	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Ingresos por intereses	—	23.467.188	423.615	2.087.255	25.978.058
Ingresos por reajustes	—	25.559.837	1.958.456	7.649.061	35.167.354
Ingresos por comisiones	92.278	112.307.880	20.005	69.267	112.489.430
Resultado financiero neto	—	88.102.838	—	—	88.102.838
Otros ingresos	—	78.526	—	339	78.865
Total Ingresos	92.278	249.516.269	2.402.076	9.805.922	261.816.545
Gastos por intereses	871.556	11.307.236	170.334	1.366.282	13.715.408
Gastos por reajustes	—	161	12.480	26.756	39.397
Gastos por comisiones	—	35.947.645	—	—	35.947.645
Gastos (ingresos) por pérdidas crediticias	—	241.664	(5.314)	31.251	267.601
Gastos por obligaciones de beneficios a empleados	—	173.445	32.894.039	71.503.650	104.571.134
Gastos de administración	—	22.253.570	3.603.478	119.552	25.976.600
Otros gastos	—	10.067	2.556	14.502	27.125
Total Gastos	871.556	69.933.788	36.677.573	73.061.993	180.544.910

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M$	Ingresos M$	Gastos M$	Cuentas por cobrar M$	Cuentas por pagar M$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	637.175	—	637.175	—	61.338
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	348.960	—	348.960	—	—
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	385.690	—	385.690	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.357.806	—	4.357.806	—	432.000
		Servicio desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	219.784	—	219.784	—	—
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	362.353	—	362.353	—	500
		Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	343.736	—	343.736	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	288.787	—	288.787	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	319.294	—	319.294	—	—
CCLV Contraparte Central S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	271.721	—	271.721	—	—
Redbanc S.A.	Asociadas	Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	15.570.301	—	15.570.301	—	1.589.306
		Servicio proyectos TI	30 días	Según contrato	Si	542.130	—	542.130	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	330.179	—	330.179	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	82.190	—	82.190	—	—
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	91.166	—	91.166	—	—
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	1.325.500	—	1.325.500	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios control calidad y custodia	30 días	Según contrato	Si	1.026.392	—	1.026.392	—	42.000
		Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	1.041.635	—	1.041.635	—	—
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Gastos generales	30 días	Según contrato	Si	366.170	—	366.170	—	—
Universidad Del Desarrollo	Otras partes relacionadas	Fidelización	30 días	Según contrato	Si	115.000	—	115.000	—	6.664
Universidad Adolfo Ibañez	Otras partes relacionadas	Capacitación	30 días	Según contrato	Si	333.678	—	333.678	—	—
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	92.329	—	92.329	—	36.134
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Ingresos generales	30 días	Según contrato	Si	147.866	147.866	—	—	—
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	3.487.351	—	3.487.351	—	—
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	404.787	—	404.787	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	235.389	—	235.389	—	—
		Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	272.715	—	272.715	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	380.188	—	380.188	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	669.492	—	669.492	—	60.500
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	703.270	—	703.270	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	141.106	—	141.106	—	—
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	84.210	—	84.210	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	363.166	—	363.166	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	580.078	—	580.078	—	50.874
		Asesorías de proyectos	30 días	Según contrato	Si	152.802	—	152.802	—	—
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	93.167.816	93.167.816	—	9.096	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	553.249	—	553.249	—	299.583
		Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.580.776	—	2.580.776	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	180.053	—	180.053	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	456.681	—	456.681	—	18.580
		Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	383.182	—	383.182	—	—
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de Conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	5.866.500	5.866.500	—	2.517.027	—
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	335.180	—	—	—	129.191
Plaza Vespucio SPA	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	81.804	—	—	—	261.146
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.058	—	—	—	962.506
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	291.607	—	—	—	373.447
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	127.815	—	—	—	229.386
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	245.743	—	—	—	714.432
Inmobiliaria Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	161.704	—	—	—	305.800
Plaza Antofagasta	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	86.828	—	—	—	—

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(c) Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022

		Descripción de la transacción					Efecto en el estado de resultado		Efecto en el estado de situación	
Razón Social	Naturaleza de la relación con el Banco	Tipo de Servicio	Plazo	Condiciones de renovación	Transacciones en condiciones de equivalencia a aquellas transacciones con independencia mutua entre las partes	Monto M$	Ingresos M$	Gastos M$	Cuentas por cobrar M$	Cuentas por pagar M$
Ionix SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de licencia TI	30 días	Según contrato	Si	440.416	—	440.416	—	31.514
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	334.076	—	334.076	—	—
Canal 13 S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Mensual	Si	583.509	—	583.509	—	134.328
Servipag Ltda.	Negocio conjunto	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	768.482	—	768.482	—	—
		Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	4.404.967	—	4.404.967	—	464.595
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	Inversiones minoritarias	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	258.500	—	258.500	—	—
		Servicio información financiera	30 días	Según contrato	Si	334.557	—	334.557	—	—
		Comisión corretaje	30 días	Según contrato	Si	310.018	—	310.018	—	—
Enex S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios para cajero automático	30 días	Según contrato	Si	1.182.896	—	1.182.896	—	167.971
Redbanc S.A.	Asociadas	Desarrollo de software	30 días	Según contrato	Si	399.411	—	399.411	—	—
		Servicios administración de transacciones electrónicas	30 días	Según contrato	Si	13.379.758	—	13.379.758	—	1.222.885
Sistemas Oracle de Chile Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios de software	30 días	Según contrato	Si	6.028.920	—	6.028.920	—	2.280.712
		Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	2.872.658	—	2.872.658	—	—
Depósito Central de Valores S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de custodia	30 días	Según contrato	Si	2.229.762	—	2.229.762	—	53.014
Inmobiliaria e Inversiones Capitolio S.A.	Otras partes relacionadas	Arriendo espacios físicos	30 días	Según contrato	Si	81.567	—	81.567	—	—
Tagle y Compañía Ltda.	Otras partes relacionadas	Servicios legales	30 días	Según contrato	Si	125.839	—	125.839	—	6.319
Manantial S.A.	Otras partes relacionadas	Materiales e insumos	30 días	Según contrato	Si	223.748	—	223.748	—	14.930
Radiodifusión SPA	Otras partes relacionadas	Servicios de publicidad	30 días	Según contrato	Si	105.090	—	105.090	—	4.392
Nexus S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de entrega de productos a clientes	30 días	Según contrato	Si	1.185.118	—	1.185.118	—	1.679.027
		Procesamiento de tarjetas	30 días	Según contrato	Si	11.178.386	—	11.178.386	—	—
		Servicios de desarrollo TI	30 días	Según contrato	Si	1.565.047	—	1.565.047	—	—
		Servicios de embozado	30 días	Según contrato	Si	723.853	—	723.853	—	—
		Servicios de prevención de fraude	30 días	Según contrato	Si	1.233.603	—	1.233.603	—	—
Artikos Chile S.A.	Negocio conjunto	Servicios de soporte TI	30 días	Según contrato	Si	421.250	—	421.250	—	17.451
		Servicios computacionales				340.451	—	340.451	—	—
DCV Registros S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios computacionales	30 días	Según contrato	Si	275.010	—	275.010	—	—
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Asociadas	Servicios de recaudación	30 días	Según contrato	Si	588.031	—	588.031	—	55.600
Comder Contraparte Central S.A.	Otras partes relacionadas	Servicios de compensación de valores	30 días	Según contrato	Si	830.281	—	830.281	—	—
Citigroup Global Markets INC	Otras partes relacionadas	Comisión de corretaje	30 días	Según contrato	Si	480.456	—	480.456	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.	Inversiones minoritarias	Comisiones corretaje	30 días	Según contrato	Si	153.219	—	153.219	—	—
Transbank S.A.	Asociadas	Comisiones por procesamiento	30 días	Según contrato	Si	1.149.816	—	1.149.816	—	90.533
		Comisión de intercambio	30 días	Según contrato	Si	94.489.150	94.489.150	—	8.448	—
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Asociadas	Servicios de transferencia	30 días	Según contrato	Si	2.339.743	—	2.339.743	—	378.264
Citibank N.A.	Otras partes relacionadas	Comisiones negocio de conectividad	Trimestral	Según contrato	Si	10.582.626	10.582.626	—	6.702.215	—
Centros Comerciales vecinales Arauco Express s.a	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	113.927	—	—	—	169.758
Nuevos Desarrollos S.A.	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	302.789	—	—	—	391.712
Plaza Oeste	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	221.152	—	—	—	1.038.734
Plaza del Trebol	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	263.081	—	—	—	592.920
Plaza Tobalaba	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	113.630	—	—	—	319.711
Plaza la Serena	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	243.479	—	—	—	—
Inmob Mall Calama	Otras partes relacionadas	Contratos de arrendamiento financiero	30 días	Según contrato	Si	178.163	—	—	—	504.512

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.40 – Revelaciones sobre Partes Relacionadas (continuación)

(d) Pagos al Directorio y al Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	2023 M$	2022 M$
Directorio:		
Pago de Remuneraciones y Dietas del Directorio - Banco y Subsidiarias del Banco	3.347.208	3.095.302
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Pago por beneficios a empleados de corto plazo	36.535.551	31.195.800
Pago por beneficios a empleados por término de contrato laboral	1.547.669	1.698.239
Pago por beneficios a empleados post-empleo	—	—
Pago por beneficios a empleados de largo plazo	—	—
Pago a empleados basados en acciones o instrumentos de patrimonio	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de contribución definida	—	—
Pago por obligaciones por planes post-empleo de beneficios definidos	—	—
Pago por otras obligaciones del personal	—	—
Subtotal	38.083.220	32.894.039
Total	41.430.428	35.989.341

(e) Conformación del Directorio y del Personal clave de la Gerencia del Banco y de sus subsidiarias:

	2023	2022
	N° de Ejecutivos	
Directorio:		
Directores – Banco y Subsidiarias del banco	16	17
Personal Clave de la Gerencia del Banco y de sus Subsidiarias:		
Gerente General –Banco	1	1
Gerentes Generales – Subsidiarias	5	5
Gerentes de División / Área – Banco	90	92
Gerentes de División / Área – Subsidiarias	30	32
Subtotal	126	130
Total	142	147

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - 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, Control Financiero y Productividad. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero de 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.

(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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(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). Asimismo, para ciertos instrumentos de renta fija mantenidas en los portafolios de inversiones, se determina la porción del ajuste a valor razonable explicada por deterioro por riesgo de crédito de la contraparte.

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). De manera similar, la determinación del deterioro por riesgo de crédito se determina en función del riesgo de contraparte implícito en la tasa de mercado del instrumento.

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 a los instrumentos financieros medidos a Valor Razonable con impacto en Otro Resultado Integral. Los ajustes por CVA/DVA se llevan a cabo únicamente para derivados. Por su parte, el deterioro por riesgo de crédito se computa para instrumentos de renta fija medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales (FVTOCI por sus siglas en inglés) e instrumentos de renta fija medidos a costo amortizado (mantenidos hasta el vencimiento).

(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.

(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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, 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 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (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 cuenten 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 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (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	Precios para el cálculo de la superficie de volatilidades son obtenidos de Brokers que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

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

Nivel 3: Son aquellos instrumentos financieros cuyo valor razonable es determinado utilizando datos de entrada no observables 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Activos Financieros								
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	212.475.182	565.372.750	—	—	212.475.182	565.372.750
Swaps	—	—	1.818.154.681	2.389.577.045	—	—	1.818.154.681	2.389.577.045
Opciones Call	—	—	3.435.322	2.321.327	—	—	3.435.322	2.321.327
Opciones Put	—	—	1.311.215	2.758.342	—	—	1.311.215	2.758.342
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.035.376.400	2.960.029.464	—	—	2.035.376.400	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda:								
Del Estado y Banco Central de Chile	181.702.376	28.128.155	2.845.610.464	3.031.163.331	—	—	3.027.312.840	3.059.291.486
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	301.947.285	273.934.184	34.363.379	100.519.129	336.310.664	374.453.313
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	181.702.376	28.128.155	3.147.557.749	3.305.097.515	34.363.379	100.519.129	3.363.623.504	3.433.744.799
Otros	409.328.195	257.324.696	—	—	—	—	409.328.195	257.324.696
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda: (1)								
Del Estado y Banco Central de Chile	532.202.942	552.763.470	1.305.448.958	1.706.092.950	—	—	1.837.651.900	2.258.856.420
Otros Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el País	—	—	1.653.182.327	1.499.624.897	88.483.348	41.283.465	1.741.665.675	1.540.908.362
Instrumentos Financieros de Deuda Emitidos en el Exterior	—	—	207.207.837	167.627.113	—	—	207.207.837	167.627.113
Subtotal	532.202.942	552.763.470	3.165.839.122	3.373.344.960	88.483.348	41.283.465	3.786.525.412	3.967.391.895
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	49.064.753	27.076.908	—	—	49.064.753	27.076.908
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	49.064.753	27.076.908	—	—	49.064.753	27.076.908
Total	1.123.233.513	838.216.321	8.397.838.024	9.665.548.847	122.846.727	141.802.594	9.643.918.264	10.645.567.762
Pasivos Financieros								
Pasivos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Contratos de derivados financieros:								
Forwards	—	—	221.965.205	535.642.669	—	—	221.965.205	535.642.669
Swaps	—	—	1.970.023.673	2.560.285.143	—	—	1.970.023.673	2.560.285.143
Opciones Call	—	—	1.061.293	1.664.843	—	—	1.061.293	1.664.843
Opciones Put	—	—	3.870.945	3.889.223	—	—	3.870.945	3.889.223
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	2.196.921.116	3.101.481.878	—	—	2.196.921.116	3.101.481.878
Otros	—	—	2.304.889	6.271.026	—	—	2.304.889	6.271.026
Contratos de Derivados Financieros para Cobertura Contable								
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	160.602.210	223.015.559	—	—	160.602.210	223.015.559
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	160.602.210	223.015.559	—	—	160.602.210	223.015.559
Total	—	—	2.359.828.215	3.330.768.463	—	—	2.359.828.215	3.330.768.463

(1) Al 31 de diciembre de 2023, 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - 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 período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los Estados Financieros Consolidados:

	Diciembre 2023							
	Saldo al 01-Ene-23 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-23 M$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	100.519.129	767.382	—	18.084.603	(62.179.473)	15.190.343	(38.018.605)	34.363.379
Subtotal	100.519.129	767.382	—	18.084.603	(62.179.473)	15.190.343	(38.018.605)	34.363.379
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	41.283.465	4.092.870	(7.354.757)	63.929.766	(1.695.317)	3.950.960	(15.723.639)	88.483.348
Subtotal	41.283.465	4.092.870	(7.354.757)	63.929.766	(1.695.317)	3.950.960	(15.723.639)	88.483.348
Total	141.802.594	4.860.252	(7.354.757)	82.014.369	(63.874.790)	19.141.303	(53.742.244)	122.846.727

	Diciembre 2022							
	Saldo al 01-Ene-22 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-22 M$
Activos Financieros para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
Subtotal	51.484.182	902.145	—	111.960.304	(63.827.502)	—	—	100.519.129
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral								
Instrumentos financieros de deuda:								
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Subtotal	25.202.617	(1.476.693)	4.921.258	25.044.735	(12.408.452)	—	—	41.283.465
Total	76.686.799	(574.548)	4.921.258	137.005.039	(76.235.954)	—	—	141.802.594

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro “Resultado Financiero Neto”.
(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro “Otro Resultado Integral Acumulado”.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - 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:

	Al 31 de Diciembre de 2023		Al 31 de Diciembre de 2022	
	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 para Negociar a Valor Razonable con Cambios en Resultados				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	34.363.379	(695.960)	100.519.129	(996.659)
Subtotal	34.363.379	(695.960)	100.519.129	(996.659)
Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral				
Instrumentos financieros de deuda:				
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	88.483.348	(2.720.514)	41.283.465	(1.262.792)
Subtotal	88.483.348	(2.720.514)	41.283.465	(1.262.792)
Total	122.846.727	(3.416.474)	141.802.594	(2.259.451)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - 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	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	2.764.883.901	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	415.505.444	772.195.964	415.505.444	772.195.964
Subtotal	2.880.153.124	3.537.079.865	2.880.153.124	3.537.079.865
Activos financieros a costo amortizado				
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822.359	54.061.245	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	1.431.082.669	902.355.480	1.368.415.984	836.526.557
Adeudado por bancos				
Bancos del país	—	—	—	—
Banco Central de Chile	2.100.933.333	1.801.100.000	2.100.933.333	1.801.100.000
Bancos del exterior	418.246.697	373.014.579	412.661.649	369.525.833
Subtotal	4.022.085.058	3.130.531.304	3.953.833.325	3.061.213.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	19.624.909.167	19.871.510.492	19.193.778.274	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	12.269.147.875	11.386.851.763	11.656.071.118	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	4.937.678.500	4.658.050.602	5.025.163.227	4.608.040.682
Subtotal	36.831.735.542	35.916.412.857	35.875.012.619	34.907.860.600
Total	43.733.973.724	42.584.024.026	42.708.999.068	41.506.154.100
Pasivos				
Operaciones con liquidación en curso	356.870.828	681.791.990	356.870.828	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.571.539	13.383.202.814	13.321.571.539	13.383.202.814
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.362.795.144	14.152.498.508	15.361.005.639	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	157.173.490	216.263.788	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	5.360.715.116	5.397.675.856	5.152.775.500	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	1.432.926	2.327.831	1.533.464	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	11.486	48.904	12.290	51.816
Bonos corrientes	9.358.620.773	9.265.570.316	9.090.187.954	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	339.304.658	344.030.071	339.327.381	363.808.723
Subtotal	43.901.625.132	42.761.618.088	43.423.587.257	41.977.016.518
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos				
Bonos subordinados	1.039.813.847	1.010.905.166	1.035.800.537	1.002.249.844
Total	45.298.309.807	44.454.315.244	44.816.258.622	43.661.058.352

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - 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 2023 y 2022:

	Nivel 1 Valor Razonable Estimado		Nivel 2 Valor Razonable Estimado		Nivel 3 Valor Razonable Estimado		Total Valor Razonable Estimado	
	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$	2023 M$	2022 M$
Activos								
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	2.764.883.901	—	—	—	—	2.464.647.680	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	415.505.444	772.195.964	—	—	—	—	415.505.444	772.195.964
Subtotal	2.880.153.124	3.537.079.865	—	—	—	—	2.880.153.124	3.537.079.865
Activos financieros a costo amortizado								
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822.359	54.061.245	—	—	—	—	71.822.359	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	1.368.415.984	836.526.557	—	—	—	—	1.368.415.984	836.526.557
Adeudado por bancos								
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—
Banco Central de Chile	2.100.933.333	1.801.100.000	—	—	—	—	2.100.933.333	1.801.100.000
Bancos del exterior	—		—	—	412.661.649	369.525.833	412.661.649	369.525.833
Subtotal	3.541.171.676	2.691.687.802	—	—	412.661.649	369.525.833	3.953.833.325	3.061.213.635
Créditos y cuentas por cobrar a clientes								
Colocaciones comerciales	—	—	—	—	19.193.778.274	19.161.773.675	19.193.778.274	19.161.773.675
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	11.656.071.118	11.138.046.243	11.656.071.118	11.138.046.243
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	5.025.163.227	4.608.040.682	5.025.163.227	4.608.040.682
Subtotal	—	—	—	—	35.875.012.619	34.907.860.600	35.875.012.619	34.907.860.600
Total	6.421.324.800	6.228.767.667	—	—	36.287.674.268	35.277.386.433	42.708.999.068	41.506.154.100
Pasivos								
Operaciones con liquidación en curso	356.870.828	681.791.990	—	—	—	—	356.870.828	681.791.990
Pasivos financieros a costo amortizado								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.571.539	13.383.202.814	—	—	—	—	13.321.571.539	13.383.202.814
Depósitos y otras captaciones a plazo	—	—	—	—	15.361.005.639	14.136.352.823	15.361.005.639	14.136.352.823
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores	157.173.490	216.263.788	—	—	—	—	157.173.490	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	—	—	—	5.152.775.500	4.844.427.350	5.152.775.500	4.844.427.350
Instrumentos financieros de deuda emitidos								
Letras de crédito para vivienda	—	—	1.533.464	2.466.443	—	—	1.533.464	2.466.443
Letras de crédito para fines generales	—	—	12.290	51.816	—	—	12.290	51.816
Bonos corrientes	—	—	9.090.187.954	9.030.442.761	—	—	9.090.187.954	9.030.442.761
Otras obligaciones financieras	—	—		—	339.327.381	363.808.723	339.327.381	363.808.723
Subtotal	13.478.745.029	13.599.466.602	9.091.733.708	9.032.961.020	20.853.108.520	19.344.588.896	43.423.587.257	41.977.016.518
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos								
Bonos subordinados	—	—	—	—	1.035.800.537	1.002.249.844	1.035.800.537	1.002.249.844
Total	13.835.615.857	14.281.258.592	9.091.733.708	9.032.961.020	21.888.909.057	20.346.838.740	44.816.258.622	43.661.058.352

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.41 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

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

Activos:	**Pasivos:**
- Efectivo y depósitos en bancos - Operaciones con liquidación en curso - Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores - Adeudados por bancos del país	- Depósitos y otras obligaciones a la vista - Operaciones con liquidación en curso - Obligaciones por pactos 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 financieros de deuda a costo amortizado: 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 (incluido Banco Central de Chile), 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 22.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros

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 2023 y 2022. Al tratarse de instrumentos para negociación o de instrumento financieros medidos a valor razonable con impacto en otro resultado integral, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Diciembre 2023									
Activos	**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$**	**Total M$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.464.647.680	—	—	—	2.464.647.680	—	—	—	—	2.464.647.680
Operaciones con liquidación en curso	—	415.505.444	—	—	415.505.444	—	—	—	—	415.505.444
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	56.847.789	130.506.956	309.217.917	496.572.662	560.640.791	314.648.956	663.513.991	1.538.803.738	2.035.376.400
Instrumentos financieros de deuda	—	3.363.623.504	—	—	3.363.623.504	—	—	—	—	3.363.623.504
Otros	—	409.328.195	—	—	409.328.195	—	—	—	—	409.328.195
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	180.968.937	721.297.066	1.790.912.919	2.693.178.922	257.309.675	478.174.813	357.862.002	1.093.346.490	3.786.525.412
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	14.320.604	14.320.604	1.530.051	21.062.363	12.151.735	34.744.149	49.064.753
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	61.004.957	10.322.304	495.098	71.822.359	—	—	—	—	71.822.359
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	507.202.533	507.202.533	478.818.238	128.728.020	316.333.878	923.880.136	1.431.082.669
Adeudados por bancos (*)	—	2.216.941.639	73.506.391	229.483.083	2.519.931.113	—	—	—	—	2.519.931.113
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	5.428.311.574	2.587.415.938	6.993.528.514	15.009.256.026	7.092.458.079	3.965.966.319	11.533.022.941	22.591.447.339	37.600.703.365
Total activos financieros	2.464.647.680	12.132.532.039	3.523.048.655	9.845.160.668	27.965.389.042	8.390.756.834	4.908.580.471	12.882.884.547	26.182.221.852	54.147.610.894

	Diciembre 2023									
Pasivos	**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$**	**Total M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	356.870.828	—	—	356.870.828	—	—	—	—	356.870.828
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	57.325.005	141.763.519	319.272.513	518.361.037	566.762.062	431.075.631	680.722.386	1.678.560.079	2.196.921.116
Otros	—	2.159.533	126.136	—	2.285.669	19.220	—	—	19.220	2.304.889
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	—	—	20.505.189	3.188.581	136.908.440	160.602.210	160.602.210
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.571.539	—	—	—	13.321.571.539	—	—	—	—	13.321.571.539
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	10.037.240.230	3.458.535.078	1.449.536.377	14.945.311.685	60.622.334	594.810	541.531	61.758.675	15.007.070.360
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	157.015.054	158.436	—	157.173.490	—	—	—	—	157.173.490
Obligaciones con bancos	—	176.909.092	65.902.348	5.091.283.434	5.334.094.874	26.620.242	—	—	26.620.242	5.360.715.116
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	174.421	282.344	415.923	872.688	171.340	79.999	320.385	571.724	1.444.412
Bonos corrientes	—	52.442.300	186.628.984	956.608.352	1.195.679.636	2.138.819.974	2.075.249.380	3.948.871.783	8.162.941.137	9.358.620.773
Otras obligaciones financieras	—	339.292.877		11.781	339.304.658				—	339.304.658
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.180.737	4.313.940	16.655.168	23.149.845	35.619.219	27.834.688	14.876.163	78.330.070	101.479.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.472.008	—	113.255.603	114.727.611	18.825.812	10.216.203	896.044.221	925.086.236	1.039.813.847
Total pasivos financieros	13.321.571.539	11.183.082.085	3.857.710.785	7.947.039.151	36.309.403.560	2.867.965.392	2.548.239.292	5.678.284.909	11.094.489.593	47.403.893.153
Descalce	(10.856.923.859)	949.449.954	(334.662.130)	1.898.121.517	(8.344.014.518)	5.522.791.442	2.360.341.179	7.204.599.638	15.087.732.259	6.743.717.741

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$768.967.823 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$751.083 para adeudado por bancos.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M$355.724.784.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.42 - Vencimiento según sus Plazos remanentes de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

	Diciembre 2022									
Activos	**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$**	**Total M$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.764.883.901	—	—	—	2.764.883.901	—	—	—	—	2.764.883.901
Operaciones con liquidación en curso	—	772.195.964	—	—	772.195.964	—	—	—	—	772.195.964
Activos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	174.943.503	243.090.898	637.829.981	1.055.864.382	701.848.205	415.817.206	786.499.671	1.904.165.082	2.960.029.464
Instrumentos financieros de deuda	—	3.433.744.799	—	—	3.433.744.799	—	—	—	—	3.433.744.799
Otros	—	257.324.696	—	—	257.324.696	—	—	—	—	257.324.696
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	—	71.345.010	231.924.564	2.143.837.569	2.447.107.143	718.240.795	80.008.485	722.035.472	1.520.284.752	3.967.391.895
Contratos de derivados para cobertura contable	—	—	—	15.863.451	15.863.451	442.979	8.051.941	2.718.537	11.213.457	27.076.908
Activos financieros a costo amortizado										
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	35.548.913	14.324.313	4.188.019	54.061.245	—	—	—	—	54.061.245
Instrumentos financieros de deuda	—	—	—	—	—	16.279.594	445.624.397	440.451.489	902.355.480	902.355.480
Adeudados por bancos (*)	—	1.904.367.506	63.395.938	207.028.926	2.174.792.370	—	—	—	—	2.174.792.370
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	—	4.940.664.555	2.937.024.096	6.830.833.681	14.708.522.332	7.403.767.873	3.752.729.708	10.829.784.078	21.986.281.659	36.694.803.991
Total activos financieros	2.764.883.901	11.590.134.946	3.489.759.809	9.839.581.627	27.684.360.283	8.840.579.446	4.702.231.737	12.781.489.247	26.324.300.430	54.008.660.713

	Diciembre 2022									
Pasivos	**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$**	**Total M$**
Operaciones con liquidación en curso	—	681.791.990	—	—	681.791.990	—	—	—	—	681.791.990
Pasivos financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados										
Contratos de derivados financieros	—	167.935.962	222.880.084	588.342.268	979.158.314	692.759.387	465.828.163	963.736.014	2.122.323.564	3.101.481.878
Otros	—	4.354.745	1.916.281	—	6.271.026	—	—	—	—	6.271.026
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	—	—	—	1.461.129	1.461.129	20.240.058	15.639.257	185.675.115	221.554.430	223.015.559
Pasivos financieros a costo amortizado										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.383.202.814	—	—	—	13.383.202.814	—	—	—	—	13.383.202.814
Depósitos y otras captaciones a plazo (**)	—	9.342.195.562	2.962.616.639	1.319.445.276	13.624.257.477	113.901.032	5.939.583	655.178	120.495.793	13.744.753.270
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	—	216.211.911	51.877	—	216.263.788	—	—	—	—	216.263.788
Obligaciones con bancos	—	289.675.215	84.391.035	675.088.817	1.049.155.067	4.348.520.789	—	—	4.348.520.789	5.397.675.856
Instrumentos financieros de deuda emitidos										
Letras de crédito	—	337.290	364.190	528.236	1.229.716	743.821	39.395	363.803	1.147.019	2.376.735
Bonos corrientes	—	38.469.393	173.247.505	1.248.410.317	1.460.127.215	1.895.121.280	2.282.247.835	3.628.073.986	7.805.443.101	9.265.570.316
Otras obligaciones financieras	—	343.942.909	10.570	54.285	344.007.764	22.307	—		22.307	344.030.071
Obligaciones por contratos de arrendamiento	—	2.618.537	7.644.169	17.352.579	27.615.285	27.634.050	15.009.381	19.110.594	61.754.025	89.369.310
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos	—	1.153.916	—	117.261.792	118.415.708	20.156.974	12.344.651	859.987.833	892.489.458	1.010.905.166
Total pasivos financieros	13.383.202.814	11.088.687.430	3.453.122.350	3.967.944.699	31.892.957.293	7.119.099.698	2.797.048.265	5.657.602.523	15.573.750.486	47.466.707.779
Descalce	(10.618.318.913)	501.447.516	36.637.459	5.871.636.928	(4.208.597.010)	1.721.479.748	1.905.183.472	7.123.886.724	10.750.549.944	6.541.952.934

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M$778.391.134 para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M$677.791 para adeudado por bancos.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M$407.745.238.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.43 – Activos y Pasivos Financieros y no Financieros por Moneda

Al 31 de diciembre 2023	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar Usa M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
Activos												
Activos financieros	26.148.436.678	21.213.687.429	145.584.290	5.593.506.012	—	42.300.199	176.379.886	3.987.811	18.085.377	16.224.541	19.699.765	53.377.891.988
Activos no financieros	2.024.901.071	30.486.979	13.710.481	344.211.040	—	23.108	1.289.406	1.029	—	—	36.442	2.414.659.556
Total Activos	28.173.337.749	21.244.174.408	159.294.771	5.937.717.052	—	42.323.307	177.669.292	3.988.840	18.085.377	16.224.541	19.736.207	55.792.551.544
Pasivos												
Pasivos financieros	29.850.995.517	10.430.822.165	277.901	6.018.902.550	—	9.950.489	195.817.738	291.395.817	226.388.029	5.715.981	729.351.750	47.759.617.937
Pasivos no financieros	2.184.490.098	350.671.033	721.080	252.955.402	—	46.822	3.810.928	6.001	12.598	5.260	74.904	2.792.794.126
Total Pasivos	32.035.485.615	10.781.493.198	998.981	6.271.857.952	—	9.997.311	199.628.666	291.401.818	226.400.627	5.721.241	729.426.654	50.552.412.063
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(3.702.735.197)**	**10.777.331.976**	**145.306.389**	**(425.396.538)**	**—**	**32.349.710**	**(19.437.852)**	**(287.408.006)**	**(208.302.652)**	**10.508.560**	**(709.651.985)**	**5.612.564.405**

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nocionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2022	Peso Chileno M$	UF M$	Reajustable Tipo de Cambio M$	Dólar USA M$	Peso Colombiano M$	Libra Esterlina M$	Euro M$	Franco Suizo M$	Yen Japonés M$	Yuan Chino M$	Otros M$	Total M$
Activos												
Activos financieros	27.002.194.666	19.662.497.605	118.264.692	6.164.921.861	—	40.692.902	191.525.388	2.645.632	13.243.110	14.491.310	19.114.622	53.229.591.788
Activos no financieros	1.676.512.488	25.186.730	4.625.500	318.509.211	—	23.259	911.082	34	412	330	759	2.025.769.805
Total Activos	28.678.707.154	19.687.684.335	122.890.192	6.483.431.072	—	40.716.161	192.436.470	2.645.666	13.243.522	14.491.640	19.115.381	55.255.361.593
Pasivos												
Pasivos financieros	29.120.058.360	10.555.700.320	232.593	6.624.180.686	—	23.465.288	237.470.198	364.359.022	194.284.714	3.485.337	751.216.499	47.874.453.017
Pasivos no financieros	1.981.735.639	209.270.412	355.047	323.995.658	—	28.411	2.106.045	56.205	36.998	117.248	207.465	2.517.909.128
Total Pasivos	31.101.793.999	10.764.970.732	587.640	6.948.176.344	—	23.493.699	239.576.243	364.415.227	194.321.712	3.602.585	751.423.964	50.392.362.145
Descalce de Activos y Pasivos Financieros (*)	**(2.117.863.694)**	**9.106.797.285**	**118.032.099**	**(459.258.825)**	**—**	**17.227.614**	**(45.944.810)**	**(361.713.390)**	**(181.041.604)**	**11.005.973**	**(732.101.877)**	**5.355.138.771**

(*) Este valor no considera los activos y pasivos no financieros y los valores nocionales de los instrumentos derivados los cuales se revelan a su valor razonable.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo

(1) Introducción

Banco de Chile busca mantener un perfil de riesgo que asegure el crecimiento sustentable que esté alineado con sus objetivos estratégicos, maximizando la creación de valor y garantizando su solvencia de largo plazo. La gestión global de riesgos tiene en consideración los diferentes segmentos de negocios atendidos por el Banco, siendo abordada desde una perspectiva integral y diferenciada.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco; fijar límites, alertas y controles de riesgo adecuados; monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y alertas de modo de ejercer los planes de acción necesarios. 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 establece las políticas de riesgo, el Marco de Apetito por Riesgo, los lineamientos para el desarrollo, validación y seguimiento de modelos. Igualmente, aprueba los modelos de provisiones, la Política de Provisiones Adicionales y se pronuncia anualmente acerca de la suficiencia de provisiones. Asimismo, ratifica las estrategias, políticas, estructura funcional y modelo de gestión integral de Riesgo Operacional y se encarga de garantizar la consistencia de este modelo con la estrategia del Banco, asegurando una adecuada implantación del modelo en la organización. Junto con ello, establece la Política sobre Control de Riesgo de Subsidiarias, describiendo el esquema de supervisión que aplica el Banco sobre las sociedades subsidiarias pertinentes para el control de los riesgos que le afecten. 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, asegurando que exista coherencia entre los criterios aplicados por el Banco y sus subsidiarias, manteniendo una estricta coordinación a nivel corporativo e informando al Directorio en las instancias definidas.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, actuando en forma directa o por medio 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, las que, 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

La División Riesgo Crédito Mayorista y la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos contribuyen a dar un gobierno efectivo a los principales riesgos de la Corporación, con foco en optimizar la relación riesgo – retorno, asegurando la continuidad de negocios y generando una robusta cultura de riesgo. Identifican potenciales pérdidas derivadas del incumplimiento de contrapartes, de movimientos de factores de mercado o de la falta de adecuación de procesos, personas o sistemas, contribuyendo de manera integral a la gestión de capital.

Asimismo, gestionan 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 portafolio, permeando una cultura de riesgo única hacia la Corporación, promoviendo la capacitación y formación permanente.

Ambas Divisiones son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación para los distintos segmentos de negocios. La División Riesgo Crédito Mayorista cuenta en su estructura con la Gerencia 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.

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 desarrolla las distintas metodologías relativas al riesgo de crédito. Así también en esta División, el seguimiento de modelos, su validación y la gestión de riego de modelos, son realizados por las respectivas áreas que abordan estas materias, asegurando la independencia de la función.

Esta División también cuenta con las Gerencias 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 la Gerencia 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 los procesos, proponer mejoras continuas a la gestión de riesgos, alineados con los requerimientos normativos y los objetivos del negocio.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios gestiona la estrategia y control de la continuidad en el ámbito operativo y tecnológico, a través de planes y pruebas controladas para reducir el impacto ante eventos disruptivos que puedan afectar al Banco. Adicionalmente, se cuenta con el rol y responsabilidades del Oficial de Seguridad de la Información (ISO), con una función independiente encargada de diseñar e implementar un entorno de monitoreo de la adecuada definición e implementación de la estrategia y controles de seguridad de la información y ciberseguridad, así como de la independencia de las funciones de control de la División de Ciberseguridad.

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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

Esta División está compuesta por la Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad, la Gerencia de Ciberdefensa, la Subgerencia de Gestión Estratégica y la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada. También la constituyen la Gerencia de Riesgo Tecnológico y la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad, como unidades de control. En el Numeral 5 de esta Nota se describen las responsabilidades de la Unidad, Gerencias y Subgerencias señaladas.

(i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

Los objetivos de este comité son hacer seguimiento y continua revisión del estado de liquidez y de la evolución de las posiciones financieras más relevantes como asimismo de los resultados y de los riesgos de precio y liquidez que se generan. Algunas de sus funciones específicas son, entre otras, la revisión de la propuesta al Directorio del Marco de Apetito al Riesgo (MAR), el Plan de Financiamiento y la estructura de límites y alertas de los riesgos de precio y liquidez, revisar y aprobar la Medición Integral de Riesgos (MIR) para su revisión posterior en el Comité de Gestión de Capital y posterior aprobación del Directorio, el diseño de políticas y los procedimientos relacionados con el establecimiento de límites y alertas de riesgo de precio y riesgo de liquidez; la revisión de la evolución de posiciones financieras y de riesgos de mercado; el seguimiento de excesos de límites y de activación de alertas; asegurar una adecuada identificación de los factores de riesgo de las posiciones financieras; velar por que los lineamientos de administración de riesgos de precio y de liquidez en subsidiarias del Banco sean coherentes con los de este último y que queden reflejados en sus propias políticas y procedimientos.

(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 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(iii) Comité Riesgo de Cartera

Entre otras funciones, el Comité de Riesgo de Cartera debe conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos del Banco, desde una perspectiva global, sectorial, y segmentada por líneas de negocios, revisar y aprobar la medición integral de riesgos (MIR) y el Marco de Apetito al Riesgo Crédito (MAR) en el ámbito de riesgo de crédito; revisar los principales deudores, la morosidad, los indicadores de cartera vencida y de deterioro, los castigos, y las provisiones de cartera de colocaciones para cada segmento, además de proponer estrategias de gestión diferenciadas, como también analizar y acordar las propuestas de las políticas de crédito que serán aprobadas por el Directorio. También este comité revisa y ratifica las aprobaciones de modelos y metodologías de gestión realizadas previamente por el Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos, como asimismo propone la aprobación final al Directorio de los modelos y metodologías regulatorias.

(iv) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

Entre otras funciones, este comité debe velar por el cumplimiento de los principales lineamientos a utilizar para la construcción de modelos; analizar los criterios adoptados y revisar y aprobar metodologías asociadas a modelos no regulatorios, los que deberán ser sometidos a la consideración del Comité Riesgo de Cartera, para que su ratificación final; en caso de modelos regulatorios, este Comité se limita a su revisión, quedando la aprobación en manos del Comité Riesgo de Cartera y posteriormente del Directorio. También está a cargo de realizar seguimiento a la calidad de los modelos internos, de acuerdo a los lineamientos específicos en esa materia, los que también son aprobados en directorio.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(v) Comité de Gestión de Riesgo de Modelo

Tiene como principal función establecer y supervisar el marco de gestión de riesgos de modelos y las metodologías que correspondan a nivel institucional. Entre otras materias, este comité revisa y discute la identificación y evaluación de riesgos de modelos en base a resultados agregados, vela por la actualización del inventario de modelos institucionales y somete a revisión y aprobación del Directorio la Política de Gestión del Riesgo de Modelo.

(vi) Comité Superior de Riesgo Operacional

El Comité Superior de Riesgo Operacional revisa y sanciona cambios necesarios en los procesos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

Entre otras muchas funciones abocadas a la supervisión de la adecuada gestión del riesgo operacional en el Banco y sus subsidiarias, este comité está a cargo de sancionar la implementación y/o actualización del Marco Normativo relativo a Políticas y Estatutos asociadas al modelo de gestión integral del riesgo operacional del Banco, incorporando planes e iniciativas para su desarrollo y difundiéndolo en la Organización; de promover una cultura de gestión del riesgo operacional en el Banco y subsidiarias; revisar la medición integral de riesgos en materia de Riesgo Operacional; revisar y aprobar el marco de apetito al riesgo operacional del Banco; velar por el cumplimiento de marco regulatorio; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas; velar por la solvencia al largo plazo de la organización evitando aquellos factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco; pronunciarse sobre nuevos productos y servicios, verificar la consistencia de políticas en esta materias en subsidiarias del Banco, como también controlar su cumplimiento, y tomar conocimiento de la gestión del riesgo operacional en subsidiarias; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el banco en sus servicios externalizados, entre otros.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

(vii) Comité de Riesgo Operacional

El comité está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, 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.

Entre las principales funciones del Comité de Riesgo Operacional están: desarrollar un modelo de gestión integral de riesgo operacional, velar por la implementación y/o actualización del marco normativo, planes e iniciativas de desarrollo del modelo y su difusión en la organización; promover una cultura de gestión del riesgo operacional en todos los niveles del Banco; tomar conocimiento sobre los resultados obtenidos en la medición integral de riesgos de riesgo operacional; revisar el marco de apetito al riesgo operacional; velar por el marco regulatorio vigente en materias que se circunscriben a riesgo operacional; revisar el nivel de exposición al riesgo operacional del Banco y los principales riesgos a los que se encuentra expuesto; tomar conocimiento sobre los principales fraudes, incidentes, eventos operacionales y sus causas raíces, impactos y medidas correctivas según corresponda, así como también sobre las evaluaciones de riesgo operacional; proponer, consensuar y/o priorizar las estrategias para mitigar los principales riesgos operacionales; velar por la solvencia a largo plazo de la organización; velar porque las políticas de Riesgo Operacional estén alineadas a los objetivos y estrategias del Banco; tomar conocimiento sobre el nivel de riesgo al cual está expuesto el banco en sus servicios externalizados, entre otros.

(viii) Comité de Gestión de Capital

La principal función y objetivo de este comité es evaluar, supervisar y revisar la adecuación del capital con arreglo a los principios establecidos en la política de gestión del capital del Banco y el marco de apetito al riesgo aplicable, garantizar que los recursos de capital se gestionan adecuadamente, que se respeten los principios establecidos por la CMF a este respecto y la sostenibilidad de las actividades del Banco en un horizonte de mediano plazo.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(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 portfolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para ello se cuenta con lineamientos para la generación de modelos de riesgo de crédito, abarcando los modelos de gestión (modelos de admisión reactiva y proactiva y modelos de cobranza), modelos de provisiones (tanto bajo norma local de acuerdo a las instrucciones emitidas por la CMF, así como bajo los criterios IFRS) y pruebas de tensión que son parte del proceso de autoevaluación de patrimonio efectivo del Banco. Estos lineamientos y los modelos desarrollados, son aprobados por el Directorio.

Para efectos de cubrir las pérdidas en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes, el Banco determina el nivel de provisiones que debe constituir en base a lo siguiente:

- 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.

- 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; en el caso de las carteras comerciales e hipotecarias estos resultados son contrastados con los modelos estándar provistos por el regulador, siendo la provisión resultante la mayor entre ambos métodos. 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(1) Introducción (continuación)

(c) Metodología de Medición (continuación)

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 constituye 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.

Durante el presente año, el Banco mantuvo sin modificaciones el monto de provisiones adicionales constituido.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

El 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, se obtienen los 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.

Anualmente el Banco revisa y actualiza su Marco de Apetito al Riesgo, aprobado por el Directorio 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 su actividad. 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 aprobado por el Directorio y reportado a la CMF.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(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. Establece el marco de gestión de riesgos para los distintos segmentos de negocios que atiende, respondiendo a las exigencias normativas y al dinamismo comercial, siendo parte de la transformación digital y contribuyendo 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 y seguimiento 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.

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 e inmobiliarios que pueden generar un impacto ambiental.

En materias de riesgos relacionados a cambio climático, durante 2023 se lograron avances en las metodologías empleadas para identificar los riesgos relacionados con el factor climático en la cartera. Esto incluye la realización de diversas capacitaciones especializadas en materias de riesgos ESG a ejecutivos de diferentes divisiones, entre ellos ejecutivos de riesgo, fortaleciendo la capacidad del Banco para abordar de manera proactiva estos desafíos emergentes.

Las políticas y procesos de crédito se materializan en los siguientes principios de gestión, los que son abordados con un enfoque especializado acorde a las características de los diferentes mercados y segmentos atendidos, reconociendo las singularidades de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, basados en las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Corresponde así, analizar 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, respecto a las condiciones de origen. Que alerten también las posibles oportunidades de negocios con aquellos clientes que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.

3. Desarrollar lineamientos de modelación del riesgo de crédito, tanto en aspectos regulatorios (provisiones, capital, pruebas de tensión) y de gestión (admisión, gestión, cobranza), 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

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, entregando respuestas oportunas a los clientes, manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, se ha continuado realizando un seguimiento permanente y focalizado del comportamiento de las carteras, entre ellas la evolución de los créditos asociados a los programas FOGAPE Covid, FOGAPE Reactivación, FOGAPE Chile Apoya y FOGAES.

(a) Segmentos Minoristas

En estos segmentos, la gestión de admisión se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones crediticias para aprobar cada operación. Estas evaluaciones tienen 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 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.

- **Modelos de Riesgo**, tiene 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 la Subgerencia 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.

- **Riesgo de Modelos y Control Interno**, tiene como propósito gestionar los riesgos asociados a modelos y procesos, para ello se apoya en las funciones de validación de modelo, gestión de riesgo de modelos y control interno.

  La validación de Modelos, tiene la responsabilidad de realizar una revisión independiente de los modelos de riesgo, incluyendo los activos ponderados por riesgo y pruebas de tensión, 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, implementación, análisis metodológico y paramétrico y documentación. Los resultados de la revisión son presentados y puestos a consideración de los respectivos Comités, según corresponda.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(a) Segmentos Minoristas (continuación)

La gestión de riesgo de modelos tiene la responsabilidad de monitorear y velar por el cumplimiento de las actividades asociadas al estado en el cual se encuentran los modelos de acuerdo a su ciclo de vida.

Por su parte, la función de control interno vela por la mantención de un modelo de control alineado con los objetivos de desempeño, financieros y operativos, y la protección de sus activos frente a posibles pérdidas. Lo anterior, tiene como consecuencia asegurar la fiabilidad y transparencia de la información financiera y no financiera generada por el Banco. Para esto se lleva a cabo un proceso periódico de evaluación, basado en los riesgos que pudieran impactar de manera material y que es realizada a través de la evaluación de diseño y eficacia operativa de los controles identificados y así poder dar cumplimiento a los objetivos de operación, información y cumplimiento.

- **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 vela porque las distintas estrategias ejecutadas cumplan con los objetivos de calidad del riesgo que determinaron su implementación.

  Por su parte, a través de la función de seguimiento de modelos de riesgo, se efectúa el monitoreo de los mismos, velando por el cumplimiento de los estándares definidos para asegurar su poder predictivo y discriminante.

  Adicionalmente, esta Área es responsable de la gestión del proceso de cálculo de provisiones por riesgo de crédito, asegurando la correcta ejecución de los procesos y resultados obtenidos.

- **Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y define criterios de refinanciamiento a través del establecimiento de pautas predefinidas de renegociación para dar solución al endeudamiento de clientes viables y con intenciones de pago, 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 y con estricto apego al marco normativo vigente.

  En este sentido, el Banco dispone de normas específicas relacionadas con la cobranza y normalización de clientes, lo que permite asegurar la calidad de la cartera acorde a las políticas de crédito y marco de apetito al riesgo deseado. A través de la gestión de cobranza se favorece la atención de clientes con problemas temporales de flujo, se proponen planes de normalización de deuda a los clientes viables, de forma tal que sea posible mantener la relación en el largo plazo una vez regularizada su situación, se maximiza la recuperación de los activos en riesgo y se efectúan las acciones de cobranza que sean necesarias, en tiempo y forma, para asegurar la recuperación de las deudas o disminuir la pérdida potencial.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(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 situación 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.

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 2023 y 2022 no supera el 10% del patrimonio efectivo del Banco

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2023:

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(c) Concentración de Portfolio (continuación)

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Inglaterra MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.536.512	811.198	27.492	9	89.437	2.464.648
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados						
Contratos de Derivados Financieros						
Forwards (*)	129.596	13.712	27.450	—	41.717	212.475
Swaps (**)	739.444	59.478	856.718	—	162.515	1.818.155
Opciones Call	1.939	248	955	—	293	3.435
Opciones Put	542	70	654	—	45	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	871.521	73.508	885.777	—	204.570	2.035.376
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.027.313	—	—	—	—	3.027.313
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	336.311	—	—	—	—	336.311
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.363.624	—	—	—	—	3.363.624
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	405.752	—	—	—	—	405.752
Instrumentos de patrimonio	2.058	485	—	—	—	2.543
Otros	844	145	—	—	44	1.033
Subtotal	408.654	630	—	—	44	409.328
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	1.837.652	—	—	—	—	1.837.652
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.741.665	—	—	—	—	1.741.665
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	207.208	—	—	—	207.208
Subtotal	3.579.317	207.208	—	—	—	3.786.525
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	11.975	18.712	—	18.378	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	11.975	18.712	-	18.378	49.065
Activos Financieros a costo amortizado						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	71.822	—	—	—	—	71.822
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	1.431.141	—	—	—	—	1.431.141
Deterioro	(58)	—	—	—	—	(58)
Subtotal	1.431.083	—	—	—	—	1.431.083
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	2.100.933	—	—	—	—	2.100.933
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior (***)	—	—	436	205.362	213.200	418.998
Subtotal	2.100.933	—	436	205.362	213.200	2.519.931
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	19.969.857	—	—	—	21.257	19.991.114
Colocaciones para vivienda	12.303.154	—	—	—	—	12.303.154
Colocaciones de consumo	5.306.436	—	—	—	—	5.306.436
Subtotal	37.579.447	—	—	—	21.257	37.600.704

(*) Otros incluye: Francia $33.034 millones y España $7 millones.
(**) Otros incluye: Francia $38.199 millones y España $31.881 millones.
(***) Otros incluye: China $109.229 millones.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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$
Efectivo y Depósitos en Bancos	590.426	—	—	1.874.222	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.464.648
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	124.644	15.853	6.396	132	1.834	3.529	3	1.074	1.589	57.421	—	212.475
Swaps	—	—	243	1.739.380	2.610	10.797	—	15.664	3.848	2.609	24.116	14.914	3.974	—	1.818.155
Opciones Call	—	—	—	1.899	422	252	—	—	834	—	—	—	28	—	3.435
Opciones Put	—	—	—	809	277	212	—	—	—	—	—	—	13	—	1.311
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	243	1.866.732	19.162	17.657	132	17.498	8.211	2.612	25.190	16.503	61.436	—	2.035.376
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	2.799.442	227.871	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.027.313
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	336.311	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	336.311
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	2.799.442	227.871	—	336.311	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.363.624
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	405.752	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	405.752
Instrumentos de patrimonio	—	—	—	2.543	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.543
Otros	—	—	—	1.033	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.033
Subtotal	—	—	—	409.328	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	409.328
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	473.642	1.364.010	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.837.652
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.457.305	17.791	—	—	12.507	7.277	—	4.837	—	—	241.948	1.741.665
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	207.208	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	207.208
Subtotal	473.642	1.364.010	—	1.664.513	17.791	—	—	12.507	7.277	—	4.837	—	—	241.948	3.786.525
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	49.065	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.065
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	—	54.329	—	—	—	—	—	—	—	—	15.189	2.304	71.822
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	507.261	923.880	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.141
Deterioro	(21)	(37)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(58)
Subtotal	507.240	923.843	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.431.083
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	2.100.933	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.100.933
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	418.998	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	418.998
Subtotal	2.100.933	—	—	418.998	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.519.931

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°22.11 g).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 - 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 2022:

	Chile MM$	Estados Unidos MM$	Inglaterra MM$	Brasil MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos Financieros						
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.448.441	1.227.305	24.982	8	64.148	2.764.884
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados						
Contratos de Derivados Financieros						
Forwards (*)	315.527	38.355	91.832	—	119.659	565.373
Swaps (**)	1.037.521	32.161	1.095.040	—	224.855	2.389.577
Opciones Call	2.321	—	—	—	—	2.321
Opciones Put	2.758	—	—	—	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.358.127	70.516	1.186.872	—	344.514	2.960.029
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	3.059.292	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	374.453	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.433.745	—	—	—	—	3.433.745
Otros instrumentos financieros						
Inversiones en fondos mutuos	257.325	—	—	—	—	257.325
Subtotal	257.325	—	—	—	—	257.325
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral						
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y Banco Central de Chile	2.258.857	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	1.540.908	—	—	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	167.627	—	—	—	167.627
Subtotal	3.799.765	167.627	—	—	—	3.967.392
Contratos de derivados financieros para cobertura contable						
Forwards	—	—	—	—	—	—
Swaps	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—
Subtotal	118	18.368	8.142	—	449	27.077
Activos Financieros a costo amortizado						
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	54.061	—	—	—	—	54.061
Instrumentos financieros de deuda						
Del Estado y del Banco Central de Chile	902.355	—	—	—	—	902.355
Subtotal	902.355	—	—	—	—	902.355
Adeudado por Bancos						
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	18.679	182.320	172.693	373.692
Subtotal	1.801.100	—	18.679	182.320	172.693	2.174.792
Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						
Colocaciones comerciales	20.256.166	—	—	—	29.544	20.285.710
Colocaciones para vivienda	11.416.154	—	—	—	—	11.416.154
Colocaciones de consumo	4.992.940	—	—	—	—	4.992.940
Subtotal	36.665.260	—	—	—	29.544	36.694.804

(*) Otros incluye: Francia $92.885 millones y España $18.923 millones.
(**) Otros incluye: Francia $62.731 millones y España $45.189 millones.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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$
Efectivo y Depósitos en Bancos	384.230	—	—	2.380.654	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.764.884
Activos Financieros para negociar a valor razonable con cambios en resultados															
Contratos de Derivados financieros															
Forwards	—	—	—	371.960	28.966	12.435	124	2.153	8.456	18	144	1.602	139.515	—	565.373
Swaps	—	—	—	2.311.655	9.770	9.123	—	10.148	4.236	3.848	16.166	14.493	10.138	—	2.389.577
Opciones Call	—	—	—	123	601	61	—	—	90	6	1	1.437	2	—	2.321
Opciones Put	—	—	—	752	1.412	481	—	—	5	—	21	—	87	—	2.758
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	2.684.490	40.749	22.100	124	12.301	12.787	3.872	16.332	17.532	149.742	—	2.960.029
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	3.019.487	39.805	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.059.292
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	374.453
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	3.019.487	39.805	—	374.453	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	3.433.745
Otros instrumentos financieros															
Inversiones en fondos mutuos	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Subtotal	—	—	—	257.325	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	257.325
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral															
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	2.258.857	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.258.857
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país	—	—	—	1.513.240	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	1.540.908
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	—	—	—	167.627	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	167.627
Subtotal	—	2.258.857	—	1.680.867	13.591	—	—	4.934	—	—	4.639	4.504	—	—	3.967.392
Contratos de Derivados de Cobertura Contable															
Forwards	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Swaps	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Opciones Call	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Opciones Put	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	27.077	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27.077
Activos Financieros a costo amortizado (*)															
Derechos por pactos de retroventa	—	—	—	43.116	469	—	—	—	—	—	—	—	7.950	2.526	54.061
Instrumentos financieros de deuda															
Del Estado y Banco Central de Chile	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
Subtotal	—	902.355	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	902.355
Adeudado por Bancos															
Banco Central de Chile	1.801.100	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.801.100
Bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bancos del exterior	—	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	373.692
Subtotal	1.801.100	—	—	373.692	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.174.792

(*) Actividad económica del rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes revelado en Nota N°22.11 g).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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 246.063 garantías constituidas al 31 de diciembre 2023 (244.033 en diciembre 2022) y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías:

		Garantía				
Diciembre 2023	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	15.149.334	4.157.394	204.423	610.957	3.503	4.976.277
Pymes	4.841.780	3.330.145	16.097	10.464	—	3.356.706
Consumo	5.306.436	363.923	607	2.633	—	367.163
Vivienda	12.303.154	10.510.587	125	301	—	10.511.013
Total	**37.600.704**	**18.362.049**	**221.252**	**624.355**	**3.503**	**19.211.159**

		Garantía				
Diciembre 2022	**Colocaciones MM$**	**Hipotecas MM$**	**Prendas MM$**	**Valores mobiliarios MM$**	**Warrants MM$**	**Total MM$**
Corporaciones	15.469.444	3.993.984	193.235	590.126	4.386	4.781.731
Pymes	4.816.266	3.352.055	20.294	11.700	—	3.384.049
Consumo	4.992.940	364.469	912	3.364	—	368.745
Vivienda	11.416.154	9.928.827	133	607	—	9.929.567
Total	**36.694.804**	**17.639.335**	**214.574**	**605.797**	**4.386**	**18.464.092**

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 poseen Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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 2023 y 2022 es de $140.371 millones y $110.686 millones, respectivamente

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de $459.858 millones y $325.079 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.

La calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco se presentan en Nota N°22.11 letra (d).

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora, pero no deteriorada:

	Cartera en mora pero no deteriorada (*)			
	1 a 29 días MM$	30 a 59 días MM$	60 a 89 días MM$	90 o más días MM$
Diciembre 2023	729.515	201.364	65.003	—
Diciembre 2022	622.379	157.852	46.762	—

(*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(2) Riesgo de Crédito (continuación)

(f) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de $21.396 millones y $10.149 millones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

(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	2023 MM$	2022 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	445.462	381.171
Colocaciones para vivienda	266.920	251.380
Colocaciones de consumo	306.632	258.434
Subtotal	1.019.014	890.985
Total activos financieros renegociados	1.019.014	890.985

(h) Cumplimiento de límite de créditos otorgados a deudores relacionados:

A continuación, se detallan las cifras de cumplimiento del límite de crédito otorgado a deudores relacionados con la propiedad o gestión del Banco y subsidiarias según lo dispuesto en el Artículo 84 Nº 2 de la Ley General de Bancos la cual establece que en ningún caso el total de estos créditos podrá superar el monto de su patrimonio efectivo:

	MM$	MM$
Deuda total relacionados	476.459	960.640
Patrimonio efectivo consolidado	6.578.584	6.373.416
% uso de límite	7,24%	15,07%

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado

El Banco podría llegar a enfrentar riesgos, por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna, lo cual se denomina como Riesgo de Liquidez, o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado, lo cual se denomina Riesgo de Precio. Para su correcta gestión, se consideran las directrices de la Política de Administración de Riesgo de Liquidez y la Política de Administración de Riesgo de Mercado, ambas sujetas a revisión por parte del Gerente de Riesgo Mercado y a la aprobación por parte del Directorio del Banco, a lo menos anualmente.

(a) Riesgo de Liquidez

Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco administra el Riesgo de Liquidez de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Liquidez, administrando 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El uso a diciembre en 2023 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

	MAR LCCY + FCCY MMM$		MAR FCCY MMUS$	
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días	1 - 90 días
Máximo	1.858	4.180	Máximo	994
Mínimo	(1.359)	917	Mínimo	-131
Promedio	347	2.375	Promedio	387

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 2023 es el siguiente:

	Financiamiento Cruzado de Monedas MMUS$
Máximo	2.359
Mínimo	477
Promedio	1.251

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 contractuales de proveedores de fondos y la diversificación de fuentes de fondos, ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

La evolución a lo largo del tiempo del estado de razones financieras del Banco es monitoreada con el objeto de detectar cambios estructurales de las características del balance, como las que se presentan en la siguiente tabla y cuyos valores relevantes de uso durante el año 2023 se muestran a continuación

	Activos Líquidos/ Fondeo Neto < 30 días	Pasivos>1año/ Activos >1año	Depósitos/ Colocaciones
Máximo	228%	101%	66%
Mínimo	147%	89%	63%
Promedio	188%	94%	64%

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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"), requiere reportar el índice C46 ajustado, el cual incluye supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo y, asimismo, también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

A la fecha la CMF establece las siguientes disposiciones para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días, Límite Normativo Índice C46 < 1 vez el capital básico.

Los niveles de uso del Índice durante el ejercicio 2023 se muestran a continuación:

	C46 Ajustado MN y ME como parte del Capital Básico		C46 Ajustado ME/ como parte del Capital Básico
	1 - 30 días	1 - 90 días	1 - 30 días
Máximo	0,20	0,11	0,20
Mínimo	(0,36)	(0,32)	0,05
Promedio	(0,11)	(0,15)	0,14
Límite Normativo	N/A	N/A	1,0

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Los descalces de plazos individual y consolidado son presentados a continuación:

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	7.451.342	10.025.598	11.358.013	14.885.569
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	18.521.274	20.729.699	24.705.312	29.572.694
Descalce	**11.069.932**	**10.704.101**	**13.347.299**	**14.687.125**
MONEDA EXTRANJERA	**De 0 a 7 días**	**De 0 a 15 días**	**De 0 a 30 días**	**De 0 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.626.253	1.940.382	1.977.205	2.202.851
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.847.205	3.088.720	3.605.349	4.188.405
Descalce	**1.220.952**	**1.148.338**	**1.628.144**	**1.985.554**
Límites:				
Una vez el capital			5.175.878	
MARGEN DISPONIBLE			**3.547.734**	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $3.547.734.515.499.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION INDIVIDUAL DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. BASE AJUSTADA
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	7.212.899	9.484.396	10.274.614	12.835.250
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	8.783.153	9.584.013	11.078.718	13.602.290
Descalce	**1.570.254**	**99.617**	**804.104**	**767.040**
MONEDA EXTRANJERA	**De 0 a 7 días**	**De 0 a 15 días**	**De 0 a 30 días**	**De 0 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.580.416	1.831.846	1.697.506	1.615.215
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.890.932	2.044.398	2.418.213	2.883.055
Descalce	**310.516**	**212.552**	**720.707**	**1.267.840**
Límites:				
Una vez el capital			5.175.878	
MARGEN DISPONIBLE			**4.455.171**	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $4.455.172.085.877.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. BASE CONTRACTUAL
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	8.219.299	10.802.541	12.160.473	15.703.453
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	19.142.529	21.350.955	25.326.568	30.194.109
Descalce	**10.923.230**	**10.548.414**	**13.166.095**	**14.490.656**
MONEDA EXTRANJERA	**De 0 a 7 días**	**De 0 a 15 días**	**De 0 a 30 días**	**De 0 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.626.308	1.940.437	1.977.260	2.202.906
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	2.847.205	3.088.720	3.605.349	4.188.460
Descalce	**1.220.897**	**1.148.283**	**1.628.089**	**1.985.554**
Límites:				
Una vez el capital			5.175.878	
MARGEN DISPONIBLE			**3.547.789**	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $3.547.789.431.676.

BANCO DE CHILE
ESTADO TRIMESTRAL DE SITUACION CONSOLIDADA DE LIQUIDEZ
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023. BASE AJUSTADA
Cifras en MM$

MONEDA CONSOLIDADA	De 0 a 7 días	De 0 a 15 días	De 0 a 30 días	De 0 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	7.980.856	10.261.339	11.077.074	13.653.134
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	9.404.409	10.205.269	11.699.974	14.223.706
Descalce	**1.423.553**	**(56.070)**	**622.900**	**570.572**
MONEDA EXTRANJERA	**De 0 a 7 días**	**De 0 a 15 días**	**De 0 a 30 días**	**De 0 a 90 días**
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.580.471	1.831.901	1.697.561	1.615.270
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.890.932	2.044.398	2.418.213	2.883.110
Descalce	**310.461**	**212.497**	**720.652**	**1.267.840**
Límites:				
Una vez el capital			5.175.878	
MARGEN DISPONIBLE			**4.455.226**	

* En el límite hasta 30 días, en moneda extranjera, el Banco tiene una holgura de liquidez de $4.455.227.002.053.

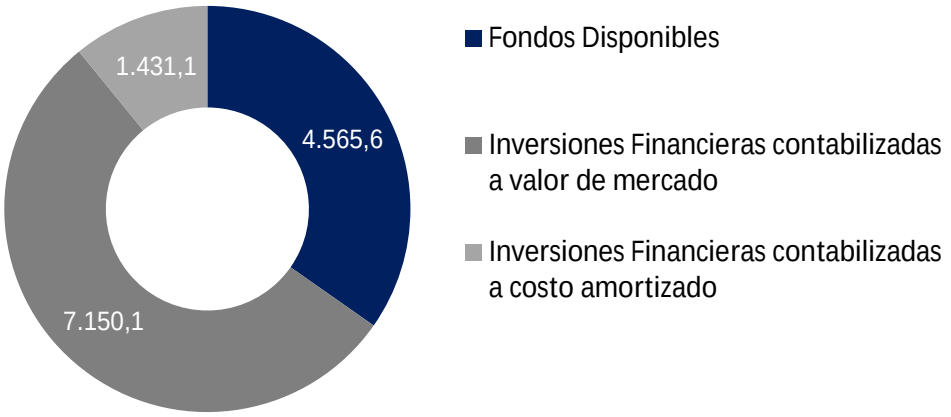
Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Activos Líquidos Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2023, cifras en MMM$



Fuente: Estados Financieros Banco de Chile al 31 de diciembre de 2023

Adicionalmente, las entidades normativas requieren la medición de 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), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Para el primero, el nivel mínimo exigido es 1 vez (100%) el indicador de LCR, mientras que para el segundo la exigencia del límite es 0,7 veces (70%) el indicador de NSFR. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2023 se muestran a continuación:

	LCR	NSFR
Máximo	3,43	1,37
Mínimo	2,42	1,27
Promedio	3,01	1,33
Límite Normativo	1,0	0,7 (*)

(*) Por disposición transitoria del Banco Central de Chile, en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras, éste límite aumentará en forma gradual hasta llegar a 1,0 en enero de 2026.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), a diciembre 2023 y 2022, 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 2023							
Operaciones con liquidación en curso	356.871	—	—	—	—	—	356.871
Derivados con liquidación por entrega	449.301	883.862	946.696	1.138.243	738.806	1.481.105	5.638.013
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.572	—	—	—	—	—	13.321.572
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.432.630	3.513.898	1.516.468	66.062	595	542	15.530.195
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	156.846	158	—	—	—	—	157.004
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Otras obligaciones financieras	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.159.489	4.660.114	8.686.916	3.995.401	3.176.880	7.051.134	52.729.934
Derivados con liquidación por compensación	339.148	339.427	1.033.954	1.245.586	964.056	1.879.807	5.801.978

	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 2022							
Operaciones con liquidación en curso	681.792	—	—	—	—	—	681.792
Derivados con liquidación por entrega	743.686	780.406	1.375.700	1.581.587	756.582	1.743.275	6.981.236
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.383.203	—	—	—	—	—	13.383.203
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.262	121.808	5.940	655	14.274.422
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	219.043	52	—	—	—	—	219.095
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (todas las monedas)	13.442	170.745	1.349.567	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Otras obligaciones financieras	343.526	21	110	45	—	—	343.702
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)	25.320.325	4.048.002	4.927.377	8.433.200	3.402.494	6.998.964	53.130.362
Derivados con liquidación por compensación	686.308	751.720	1.595.212	1.283.629	683.109	2.161.307	7.161.285

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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 son realizados de acuerdo a lo establecido por la Política de Administración de Riesgo de Mercado, mediante el uso de métricas internas desarrolladas 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). Además, se considera el portafolio registrado bajo la categoría Fair Value Through Other Comprehensive Income (en adelante FVTOCI), el cual es un sub-conjunto del Libro de Devengo, que, dada su naturaleza, es relevante medirlo de forma independiente. 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 considerando una historia de precios observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2023 se ilustran en la siguiente tabla:

	Value-at-Risk 99% nivel de confianza a un día **MM$**
Máximo	3.909
Mínimo	796
Promedio	2.172

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). Dentro de estas métricas se considera el Riesgo de Prepago, el cual corresponde a la capacidad del cliente de pagar, totalmente o parcialmente, su deuda antes del vencimiento. Para esto se genera un modelo de asignación de flujos de los créditos con exposición a la fluctuación de la tasa de interés, de acuerdo a su comportamiento de prepago, reflejando finalmente una disminución en el plazo de vencimiento promedio de los mismos.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2023 se muestra a continuación:

	12-meses Earnings-at-Risk 99% nivel de confianza 3 meses de período de cierre **MM$**
Máximo	286.176
Mínimo	178.417
Promedio	248.157

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación (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. 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 (reporte RMLB), 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 descalces de tasas de interés y como varia su valor, de acuerdo a las fluctuaciones de tasas que están definidas por los escenarios entregados por la normativa. 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, NII y EVE respectivamente, 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 Administración 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 FVTOCI, la cual también es realizada diariamente. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de alerta 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 22.44– 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$
Activos al 31 de diciembre de 2023							
Efectivo y depósitos en bancos	2.441.580	—	—	—	—	—	2.441.580
Operaciones con liquidación en curso	403.734	—	—	—	—	—	403.734
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:							
Instrumentos financieros de deuda	282.697	748.488	1.864.717	461.590	270.129	157.313	3.784.934
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	773	5.738	208.234	328.274	531.229	929.754	2.004.002
Activos financieros a costo amortizado:							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	74.796	—	—	—	—	—	74.796
Instrumentos financieros de deuda		9.012	530.044	503.956	159.932	312.570	1.515.514
Adeudado por bancos	2.216.985	74.312	233.533				2.524.830
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.464.339	2.859.489	8.212.594	9.064.150	5.082.957	14.106.472	44.790.001
Total activos	10.884.904	3.697.039	11.049.122	10.357.970	6.044.247	15.506.109	57.539.391

	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 2022							
Efectivo y depósitos en bancos	2.624.888	—	—	—	—	—	2.624.888
Operaciones con liquidación en curso	743.379	—	—	—	—	—	743.379
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral							
Instrumentos financieros de deuda	82.025	324.492	2.487.874	614.944	220.962	248.832	3.979.129
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	378	4.040	296.187	347.208	352.502	1.033.196	2.033.511
Activos Financieros a costo amortizado							
Derechos por pactos de retroventa y préstamos de valores	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos financieros de deuda	—	8.816	11.222	56.159	459.884	452.991	989.072
Adeudado por Bancos	1.904.368	63.569	209.047	—	—	—	2.176.984
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.061.294	3.188.902	7.913.635	9.165.338	4.722.852	13.044.702	43.096.723
Total activos	10.416.332	3.589.819	10.917.965	10.183.649	5.756.200	14.779.721	55.643.686

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – 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 2023							
Operaciones con liquidación en curso	317.056	—	—	—	—	—	317.056
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.508	1.777	179.604	319.178	498.973	1.245.545	2.246.585
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.321.572	—	—	—	—	—	13.321.572
Depósitos y otras captaciones a plazo	10.432.630	3.513.898	1.516.468	66.062	595	542	15.530.195
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	10.450	—	—	—	—	—	10.450
Obligaciones con bancos	44.475	65.210	5.079.495	157.383	—	—	5.346.563
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	55.897	196.986	1.097.658	2.537.939	2.351.864	4.422.665	10.663.009
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	3.006	—	46.575	95.774	85.615	1.146.822	1.377.792
Otros pasivos	338.891	—	24	—	—	—	338.915
Total pasivos	24.525.485	3.777.871	7.919.824	3.176.336	2.937.047	6.815.574	49.152.137

	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 2022							
Operaciones con liquidación en curso	650.640	—	—	—	—	—	650.640
Contratos de derivados financieros para cobertura contable	1.440	1.006	272.568	341.455	332.705	1.503.902	2.453.076
Pasivos financieros a costo amortizado							
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13.454.259	—	—	—	—	—	13.454.259
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.774.591	3.013.166	1.358.263	121.808	5.940	655	14.274.423
Obligaciones por pactos de retrocompra y préstamos de valores	7.344	—	—	—	—	—	7.344
Obligaciones con bancos	158.173	83.612	795.721	4.348.400	—	—	5.385.906
Instrumentos financieros de deuda emitidos (*)	13.443	170.745	1.349.566	2.286.711	2.555.020	4.119.530	10.495.015
Instrumentos financieros de capital regulatorio emitidos (bonos subordinados)	2.869	—	48.017	94.649	84.952	1.135.504	1.365.991
Otros pasivos	343.526	21	110	45	—	—	343.702
Total pasivos	24.406.285	3.268.550	3.824.245	7.193.068	2.978.617	6.759.591	48.430.356

(*) 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

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, el Libro de Devengo y para el portafolio de FVTOCI 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 estimando los cambios de los valores contables y/o económicos de las posiciones financieras.

Para cumplir con la NIIF 9, 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, Devengo y el Portafolio FVTOCI. 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.

Para el Libro de Negociación, 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. En el caso del Portafolio FVTOCI 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

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 variaciones 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	31	186	101	553	(7)	17
Mayor a 1 año	8	101	107	199	(18)	8

bps = puntos base

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de diciembre de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Libro de Negociación
(MM$)

Tasas de Interés CLP		(11.113)
Derivados	(1.467)	
Instrumentos de Deuda	(9.645)	
Tasa de Interés CLF		(12.073)
Derivados	(1.619)	
Instrumentos de Deuda	(10.454)	
Tasas de interés US$ offshore		(34)
Spread tasas de interés US$ doméstica/offshore+basis		92
Total Tasa de Interés		**(23.128)**
Spread Bancario		**(629)**
Total Tipo de Cambio y Opciones FX		**(168)**
Total		**(23.925)**

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente $23.925 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de diciembre de 2023, 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	(167.484)
Impacto por Shock en Spreads	(4.700)
Mayor / (Menor) Ingresos Netos	**(172.184)**

Por otro lado, el impacto en el Portafolio FVTOCI, 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.

Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo
Portafolio FVTOCI

	CLP Bonos (pb)	CLF Bonos (pb)	USD Offshore Libor Derivados (pb)	Spread USD On/Off Derivados (pb)
Menor a 1 año	245	685	12	45
Mayor a 1 año	132	238	38	21

pb: puntos base

El peor impacto en el Portafolio FVTOCI del Banco al 31 de diciembre de 2023, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

Ejercicio Stress Máximo
Portafolio FVTOCI
(MM$)

Instrumentos de Deuda CLP	(39.477)
Instrumentos de Deuda CLF	(56.968)
Tasas de interés US$ offshore	(5.217)
Spread tasas de interés US$ doméstica/offshore+basis	—
Spread Bancario	(6.076)
Spread Corporativo	(22.474)
Total	**(130.212)**

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(3) Riesgo de Mercado (continuación)

(b) Riesgo de Precio (continuación)

El escenario modelado para el Portafolio FVTOCI generaría impactos potenciales en cuentas patrimoniales por $130.212 millones.

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en los instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año, seguido por un alza en los instrumentos de deuda en CLP mayores a 1 año, mientras que para el caso del Portafolio FVTOCI el principal impacto proviene por fluctuaciones al alza de tasas de interés de instrumentos de deuda en CLF mayores a 1 año y por el spread corporativo simulado. 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 las tasas de interés nominales e inflación.

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros

(a) Proyecto transición Libor

Como consecuencia de las decisiones tomadas por la Financial Conduct Authority (FCA) de Reino Unido y de las recomendaciones de la Alternative Reference Rates Committee (ARRC) compuesto por la Federal Reserve Board y la New York FED, desde el 31-12-2021 dejaron de publicarse las tasas Libor en monedas diferentes al US$, a partir del 01-01-2022 se dejaron de cursar nuevas operaciones en base Libor y se informó que desde el 30-06-2023 dejarán de publicarse las Libor en US$. Producto de lo anterior, se recomendó utilizar las US$ Libor publicadas solo en contratos vigentes al 31-12-2021 y hasta la última fecha de publicación de ésta..

Dado lo anterior, desde el año 2020 el Banco ha estado habilitando e implementando, en sus diferentes dimensiones, las nuevas tasas de referencia (“RFR” por sus siglas en inglés) para curse de operaciones en moneda extranjera a partir del 01-01-2022.

El proceso ha sido estructurado en 5 fases:

- **1a fase**
- Identificación de los riesgos asociados en el proceso de transición de la Libor a través del levantamiento de información respecto al número de operaciones, montos involucrados, plazos remanentes, tipos de productos y monedas de curse.
- Intercambio periódico de información con los principales bancos globales respecto de las RFR que se estaban definiendo como reemplazo de las tasas Libor.
- Revisión de los documentos publicados por la ARRC con sus recomendaciones.

- **2a fase**
- Preparación y presentación a la CMF en el año 2021 del análisis situacional de Banco de Chile frente al término de la Libor. Esto incluyó informar sobre el levantamiento de información realizada en la 1ª etapa y el impacto que tenía el término de la tasa Libor tanto a nivel de productos como a nivel de áreas del Banco.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

(a) Proyecto transición Libor (continuación)

- **3a fase**
- Definición de las nuevas RFR a utilizar en las diferentes monedas (SOFR diaria, SOFR a término, TONAR, SONIA, etc.)
- Implementación de las RFR en los sistemas del Banco

- **4a fase**
- Realización de pruebas de curse de operaciones financieras para revisión del correcto devengamiento de las nuevas RFR.
- Preparación de la documentación con las RFR.

- **5ª fase**
- Renegociación de contratos con tasa Libor flotante con vencimiento posterior a junio 2023, en proceso.

(b) Publicación FCA del 03 de abril de 2023

En noviembre de 2022 la FCA anunció una consulta sobre la posibilidad de continuar con la publicación de las tasas LIBOR sintéticos USD de 1, 3 y 6 meses después del cese del panel LIBOR definido para el 30 de junio de 2023.

A partir de la consulta, el 03 de abril de 2023 la FCA ha anunciado que requerirá que el panel LIBOR continúe la publicación de los ajustes de tasa Libor de 1, 3 y 6 meses utilizando una metodología 'sintética' no representativa.

Asimismo, la FCA tiene la intención de dejar de publicar los ajustes sintéticos el 30 de septiembre de 2024, sin embargo, tendrá en cuenta cualquier imprevisto y eventos materiales.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(4) Otra Información relacionada con Riesgos Financieros (continuación)

(c) 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	
	2023 MM$	2022 MM$	2023 MM$	2022 MM$	2023 MM$	2022 MM$	2023 MM$	2022 MM$	2023 MM$	2022 MM$
Activos por contratos de derivados financieros	2.084.441	2.987.106	(929.115)	(1.014.141)	(816.457)	(1.508.710)	(160.133)	(180.863)	178.736	283.392
Pasivos por contratos de derivados financieros	2.357.523	3.324.498	(929.115)	(1.014.141)	(816.457)	(1.508.710)	(294.409)	(302.571)	317.542	499.076

(5) Riesgo Operacional

Uno de los objetivos del Banco es monitorear, controlar y mantener en niveles adecuados, el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y/o de los sistemas internos, o bien por causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico y reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos y sistemas, y es transversal en toda la organización tanto en sus procesos estratégicos como de negocio y de soporte. Es responsabilidad de todos los colaboradores del Banco la gestión y control de los riesgos generados dentro de su ámbito de acción, ya que su materialización puede derivar en pérdidas financieras directas o indirectas.

Para afrontar este riesgo, el Banco ha definido un Marco Normativo y una estructura de gobierno acorde al volumen y complejidad de sus actividades. La gestión de este riesgo es administrada por la División de Riesgo de Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, por medio del establecimiento de una Gerencia de Riesgo Operacional. Asimismo, cuenta con la supervisión del “Comité Superior de Riesgo Operacional” y el “Comité de Riesgo Operacional”.

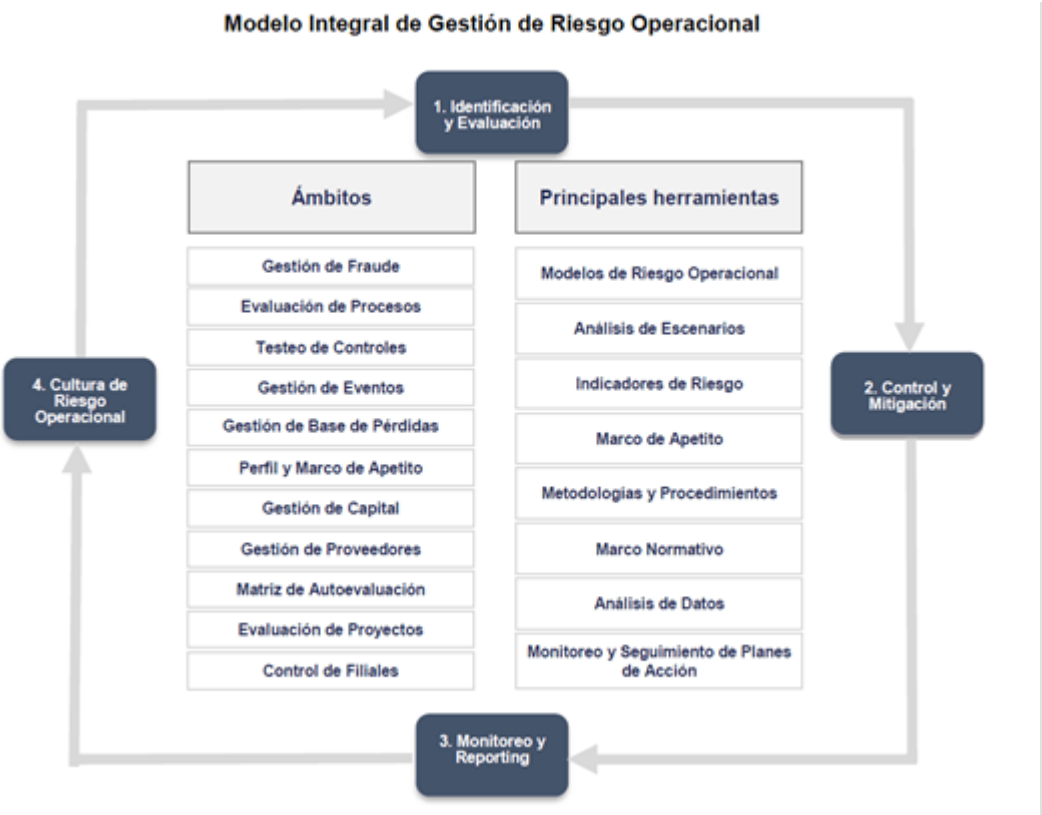
Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

La Política de Riesgo Operacional define un modelo de gestión integral basado en cuatro procesos principales que permiten asegurar un adecuado ambiente de control en la organización.

Estos procesos se implementan en los distintos ámbitos de acción de Riesgo Operacional, utilizando diversas herramientas de gestión y control.



LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Los procesos mencionados corresponden a:

1. Identificación y Evaluación: La identificación y evaluación es una característica importante dentro de la gestión del riesgo operacional. En Banco de Chile, el proceso de identificación y evaluación considera factores internos y externos, lo que permite al Banco entender de mejor forma el riesgo operacional, y así asignar los recursos y definir estrategias de manera eficiente y eficaz.

El Banco promueve el uso de metodologías y procedimientos con el objetivo de garantizar una adecuada identificación y evaluación de estos riesgos, tanto inherentes como residuales. Éstas son ejecutadas con una frecuencia que permite conocer los riesgos operacionales de forma oportuna.

2. Control y Mitigación: Determinación de los niveles de riesgo aceptables y de las acciones de mitigación a aplicar ante desviación de estos niveles. Este proceso tiene como objetivo mantener en niveles adecuados el riesgo.

Banco de Chile ejecutará un conjunto de herramientas de control y mitigación en los diferentes ámbitos de gestión, que permitirán alertar desviaciones en la exposición al riesgo operacional, donde se evaluarán medidas de mitigación para solucionarlos.

3. Monitoreo y Reporting: El monitoreo y reporting es una característica importante de la gestión del riesgo operacional, ya que tiene como objetivo garantizar el seguimiento de los principales riesgos y poner en conocimiento a las distintas partes interesadas.

En Banco de Chile, el monitoreo y reporting, considerará información relacionada con los distintos ámbitos de gestión. En caso de ser necesario, los resultados de las actividades de monitoreo, serán incluidos en las instancias de gobierno pertinentes.

4. Cultura de Riesgo Operacional: La Gerencia de Riesgo Operacional planifica programas de cultura de riesgo operacional, destinados a concientizar y formar a los colaboradores del Banco, en la identificación de riesgos, efectividad de controles y detección de eventos en sus actividades normales de operación, con el objeto de que cada colaborador contribuya a disminuir la ocurrencia de eventos de riesgo y mitigar su impacto en el negocio. Lo anterior podrá ser efectuado en coordinación con las distintas unidades organizacionales según sea necesario.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Adicionalmente la gestión integral de Riesgo Operacional considera los siguientes ámbitos:

- Gestión de Fraude
- Evaluación de Procesos
- Testeo de Controles
- Gestión de Eventos
- Gestión de base de pérdidas
- Perfil y Marco de Apetito al Riesgo
- Gestión de Capital por Riesgo Operacional
- Gestión de proveedores
- Matriz de Autoevaluación
- Evaluación de riesgo operacional para proyectos
- Control de Filiales

La combinación de todos los ámbitos previamente señalados, en conjunto con el marco normativo y la estructura de gobierno correspondiente, constituyen la gestión integral del Riesgo Operacional. Cada uno de los ámbitos se basa en un proceso de identificación, evaluación y mitigación de riesgos, se hayan o no materializado, y que pueden dar origen a la definición de planes de acción o indicadores que permiten realizar un monitoreo adecuado de cada riesgo. De este modo, Banco de Chile y sus Filiales, aseguran un entorno adecuado para la gestión del riesgo operacional.

A continuación, se presenta un detalle de la exposición a pérdida neta, pérdida bruta y recuperaciones por eventos de riesgo operacional al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Diciembre 2023			Diciembre 2022		
Categoría	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**	**Pérdida Bruta MM$**	**Recuperaciones MM$**	**Pérdida Neta MM$**
Fraude interno	222	(14)	208	77	(7)	70
Fraude externo	26.969	(8.918)	18.051	16.197	(5.806)	10.391
Prácticas laborales y seguridad en el puesto de negocio	3.034	—	3.034	1.391	(3)	1.388
Clientes, productos y prácticas de negocio	1.169	—	1.169	1.082	—	1.082
Daños a activos físicos	1.208	(161)	1.047	527	(3)	524
Interrupción del negocio y fallos en sistema	951	—	951	175	—	175
Ejecución, entrega y gestión de procesos	3.182	(609)	2.573	4.691	(425)	4.266
Total	36.735	(9.702)	27.033	24.140	(6.244)	17.896

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(5) Riesgo Operacional (continuación)

Ciberseguridad

La Gerencia de Ingeniería de Ciberseguridad 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 Ciberdefensa es responsable de proteger los activos de información mediante la detección, respuesta y contención de amenazas de forma proactiva. Asimismo, esta gerencia es responsable de gestionar los incidentes de ciberseguridad de manera asertiva y oportuna, minimizando el impacto y mejorando los tiempos de respuestas, con el objetivo de proteger la operación del Banco. La Subgerencia de Gestión Estratégica es responsable de definir, gestionar y dar cumplimiento al Plan estratégico de la División de Ciberseguridad, garantizar el uso efectivo y eficiente de los recursos, y de impartir y controlar los lineamientos de Ciberseguridad a proveedores. La Gerencia de Riesgo Tecnológico tiene a cargo, el 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. Por otra parte, la Subgerencia de Aseguramiento de Ciberseguridad 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 de la corporación. Finalmente, la Unidad de Ciber Inteligencia y Analítica Avanzada, tiene como objetivo el obtener, analizar y procesar información oportuna respecto de amenazas, para proveer ciber inteligencia y facilitar así la toma de decisiones dentro de la corporación, a fin de mantenerla segura, protegida y resiliente.

(6) Continuidad de Negocios

El Banco en la gestión para el cumplimiento con los objetivos relacionados a la entrega del servicio de atención a sus clientes, cuenta con la Gerencia de Continuidad de Negocios, responsable de gestionar la preparación constante para el resguardo de la operación de los productos y servicios críticos ante situaciones que podrían afectar la continuidad de la organización o del país.

En complemento de lo anterior, la Gerencia de Continuidad de Negocios define el marco global y normativo establecido en la Política y Norma, desarrollando un consistente Plan de Continuidad para el Banco y sus Filiales, con el de objetivo gestionar la estrategia y control de la continuidad de negocios en las líneas operativas y tecnológicas, manteniendo planes de operación alterna, pruebas controladas y de simulación para reducir el impacto ante eventos disruptivos, además de otorgar la resiliencia a la organización estableciendo las estrategias integrales para velar por la seguridad de los colaboradores, proteger el patrimonio del Banco ante escenarios catastróficos, mantener vigente la documentación necesaria y realizar entrenamientos asociados a esta materia. Adicionalmente, diseña e implementa controles independientes, a través del Rol del Oficial de Seguridad de la Información (ISO).

Es por ello que Continuidad de Negocios cuenta con metodologías y controles que contribuyen a la aplicación del modelo integral dentro de la corporación, representadas fundamentalmente en los siguientes ámbitos de gestión:

- **Gestión documental:** consiste en efectuar procesos metodológicos de actualización a la documentación que sustenta la Continuidad de Negocios en ámbitos operativos y tecnológicos, con el objetivo de mantener vigente y en conocimiento la estrategia implementada en el Banco bajo los lineamientos del Business Continuity Management (BCM).

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Pruebas de continuidad de negocios:** se refiere a simulaciones de contingencias calendarizadas anualmente, las que abordan los 5 escenarios de riesgo definidos para el Banco (Falla en la Infraestructura Tecnológica, Falla en la Infraestructura Física, Ausencia Masiva de Personal, Falla en el Servicio de Proveedor Crítico y Ciberseguridad), permitiendo mantener en constante entrenamiento e integración al personal crítico que opera la cadena de pagos, bajo los procedimientos de contingencia definidos que soportan los productos y servicios críticos del Banco.

- **Gestión de crisis:** proceso interno del Banco que mantiene y entrena a los principales roles ejecutivos asociados a los Grupos de Crisis en conjunto con los principales procesos estratégicos de recuperación y de las estructuras definidas en el modelo BCM. De tal manera de ir fortaleciendo constantemente los distintos ámbitos necesarios para la preparación, ejecución y monitoreo, que permitirán enfrentar eventos de crisis en el Banco.

- **Gestión con proveedores críticos:** constituye la gestión, control y realización de pruebas de los Planes de Continuidad de Negocios que tienen implementados los proveedores involucrados en el procesamiento de productos y servicios críticos para el Banco, asociados a los escenarios de riesgo establecidos con la relación directa al servicio contratado.

- **Gestión Sitios alternos:** contempla la gestión y control continuo de locaciones físicas secundarias para las unidades críticas del Banco, para mantener activa la operación en caso de falla en la locación principal de trabajo. El objetivo es resguardar y mantener la vigencia de las funcionalidades tecnológicas y operativas de los sitios alternativos, para disminuir los tiempos de recuperación en caso de crisis y que la activación sea eficaz al ser requerida su utilización.

- **Relación con subsidiarias y Organismos Externos:** consiste en el permanente control, gestión y nivelación sobre el cumplimiento de Subsidiarias bajo la metodología y líneas estratégicas establecidas por el Banco en entornos de crisis y gestión de Continuidad de Negocios. También comprende la gestión global con los requerimientos de reguladores internos y externos.

- **Mejora Continua:** considera la aplicación de procesos de automatización y adecuación de los recursos utilizados en los procesos internos del modelo de continuidad de negocios, con el objetivo de mejorar los tiempos de respuesta ante la entrega y análisis de información en contingencias, complementando los procesos gestionados del BCM.

- **Entrenamiento y Capacitación:** Comprende el desarrollo e implementación de procesos e instancias preparadas bajo distintas metodologías de aprendizaje para fortalecer y facultar a los colaboradores sobre los ámbitos del modelo de continuidad de negocios.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.44 – Administración del Riesgo (continuación)

(6) Continuidad de Negocios (continuación)

- **Control de Ciberseguridad:** Diseñar e implementar controles independientes mediante el monitoreo a las tareas realizadas por las unidades organizacionales responsables de la seguridad de la información y ciberseguridad del Banco.

La administración y unificación de los ámbitos descritos, en conjunto con el cumplimiento de la normativa implementada y la gobernabilidad estructurada, constituyen el modelo de Continuidad de Negocios del Banco de Chile.

Nota 22.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital

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 adecuada gestión de los riesgos que enfrenta en su operación, estableciendo niveles de capital suficientes, a través de la definición de objetivos internos, que sustente tanto la estrategia de negocios tanto en escenarios normales como de tensión en el corto y mediano plazo, asegurando de esta forma el cumplimiento de los requerimientos normativos, la cobertura de sus riesgos materiales, una sólida clasificación crediticia y la generación de adecuadas holguras de capital. Durante el año 2023, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos y sus objetivos internos de suficiencia.

Como parte de su Política de Gestión de Capital, el Banco ha establecido alertas y límites de suficiencia de capital aprobados por el Directorio, 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 2023, no se activó ninguna de las alertas internas definidas por el Banco como parte del Marco de Apetito al Riesgo de Capital. En este sentido, 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.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Requerimientos y Gestión de Capital (continuación)

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, netos de provisiones exigidas. En cuanto al capital de Nivel 1, correspondiente a la suma del Capital Básico y Capital Adicional Nivel 1, este último en la forma de bonos sin plazo de vencimiento y 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 modernizó la legislación bancaria. Durante los años 2020 y 2021, la CMF promulgó las distintas normativas para la adopción del estándar Basilea III por parte de 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, el capital regulatorio, el índice de apalancamiento y los bancos de importancia sistémica. Adicionalmente, la normativa describe requisitos y condiciones aplicables a: (i) la postulación a modelos internos para el cómputo de ciertos activos ponderados por riesgo, (ii) la emisión de instrumentos híbridos de capital adicional nivel 1 y nivel 2, (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 afectos los bancos definidos como de importancia sistémica y (vi) los criterios por los cuales bancos pueden ser definidos como atípicos y estar sujetos a supervisión más exhaustiva, así como a requerimientos patrimoniales adicionales (Pilar 2) entre otros.

Con fecha 31 de marzo de 2023, la CMF ratificó la característica de banco de importancia sistémica de Banco de Chile, confirmando un colchón sistémico de 1,25% para la entidad, con la gradualidad definida por la normativa. Asimismo, en base a las conclusiones del proceso de autoevaluación de capital del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, la CMF no estableció cargos adicionales de capital por Pilar 2 para el Banco.

Con fecha 23 de mayo de 2023, el Banco Central informó que su consejo acordó activar el requerimiento de capital contra cíclico para la industria bancaria local, equivalente a 0,5% de los activos ponderados por riesgo de las instituciones bancarias, exigible en el plazo de un año.

Con fecha 17 de enero de 2024, la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) informó que, como resultado del proceso de supervisión resolvió aplicar requerimientos patrimoniales adicionales de Pilar 2 de 0,5% para Banco de Chile en un plazo de implementación de cuatro años. Este requerimiento deberá constituirse en un 25% a más tardar el 30 de junio de 2024. Los montos restantes para cada uno de los tres años siguientes, se ajustarán de acuerdo con el resultado de la evaluación anual de la Suficiencia Patrimonial que realice la CMF, tomando en consideración las eventuales modificaciones que se efectúen al cargo total adicional aplicable al banco. Asimismo, este requerimiento deberá ser reconocido al menos, en un 56,3% con capital básico. A la fecha de emisión de los presentes estados

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

financieros el banco presenta una holgura en el índice de capital básico de un 8,61% en relación a los requerimientos exigidos, superando el cargo adicional antes mencionado.

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, 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, entre otras materias.

A continuación, se presenta información sobre el capital regulatorio y los indicadores de adecuación de capital:

N° Ítem	Activos totales, activos ponderados por riesgo y componentes del patrimonio efectivo según Basilea III Descripción del ítem	Consolidado local y global Dic-2023 MM$	Consolidado local y global Dic-2022 MM$
1	Activos totales según el estado de situación financiera	55.792.552	55.255.362
2	Inversión en subsidiarias que no se consolidan	—	—
3	Activos descontados del capital regulatorio, distinto al ítem 2	168.765	165.833
4	Equivalentes de crédito derivados	886.789	1.276.512
4.1	Contratos de derivados financieros	2.084.441	2.987.106
5	Créditos contingentes	2.827.120	2.756.396
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**	**57.253.255**	**56.135.331**
8.a	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodología estándar (APRC)	31.887.173	30.657.020
8.b	Activos ponderados por riesgo de crédito, estimados según metodologías internas (APRC)	—	—
9	Activos ponderados por riesgo de mercado (APRM)	1.693.317	1.365.367
10	Activos ponderados por riesgo operacional (APRO)	4.110.324	3.630.835
11.a	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo (APR)**	**37.690.814**	**35.653.222**
11.b	**= (8.a/8.b+9+10) Activos ponderados por riesgo, luego de la aplicación del output floor (APR)**	**37.690.814**	**35.653.222**
12	Patrimonio de los propietarios	5.237.283	4.858.325
13	Interés no controlador	2	2
14	Goodwill	—	—
15	Exceso de inversiones minoritarias	—	—
16	**= (12+13-14-15) Capital ordinario nivel 1 equivalente (CET1)**	**5.237.285**	**4.858.327**
17	Deducciones adicionales al capital ordinario nivel 1, distinto al ítem 2	60.992	18.940
18	**= (16-17-2) Capital ordinario nivel 1 (CET1)**	**5.176.293**	**4.839.387**
19	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital adicional nivel 1 (AT1)	—	178.266
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)**	—	**178.266**
25	**= (18+24) Capital nivel 1**	**5.176.293**	**5.017.653**
26	Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas como capital nivel 2 (T2)	398.590	383.213
27	Bonos subordinados imputados como capital nivel 2 (T2)	1.003.701	972.550
28	**= (26+27) Capital nivel 2 equivalente (T2)**	**1.402.291**	**1.355.763**
29	Descuentos aplicados al T2	—	—
30	**= (28-29) Capital nivel 2 (T2)**	**1.402.291**	**1.355.763**
31	**= (25+30) Patrimonio efectivo**	**6.578.584**	**6.373.416**
32	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón de conservación**	**706.706**	**445.669**
33	**Capital básico adicional requerido para la constitución del colchón contra cíclico**	—	—
34	**Capital básico adicional requerido para bancos calificados en la calidad de sistémicos**	**235.569**	**111.417**
35	**Capital adicional requerido para la evaluación de la suficiencia del patrimonio efectivo (Pilar 2)**	—	—

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.45 – Información sobre el Capital Regulatorio y los Indicadores de Adecuación del Capital (continuación)

Indicadores de solvencia e indicadores de cumplimiento normativo según Basilea III	Consolidado local y global Dic- 2023 %	Consolidado local y global Dic- 2022 %
Indicador de apalancamiento	9,04%	8,62%
Indicador de apalancamiento que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	3%	3%
Indicador de capital básico	13,73%	13,57%
Indicador de capital básico que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	5,13%	4,81%
Déficit de colchones de capital	0%	0%
Indicador de capital nivel 1	13,73%	14,07%
Indicador de capital nivel 1 que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	6%	6%
Indicador de patrimonio efectivo	17,45%	17,88%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos	8,63%	8,31%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando el cargo por el artículo 35 bis	8%	8%
Indicador de patrimonio efectivo que debe cumplir el banco, considerando los requisitos mínimos, colchón de conservación y el colchón contra cíclico	10,50%	9,56%
Calificación de solvencia	A	A
Indicadores de cumplimiento normativo para la solvencia		
Provisiones voluntarias (adicionales) imputadas en el capital nivel 2 (T2) en relación a los APRC	1,25%	1,25%
Bonos subordinados imputados en el capital nivel 2 (T2) en relación al capital básico	19,16%	20,02%
Capital adicional nivel 1 (AT1) en relación al capital básico	0%	3,68%
Provisiones voluntarias (adicionales) y bonos subordinados que son imputados al capital adicional nivel 1 (AT1) en relación a los APR	0%	0,50%

Nota 22.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias

a) Con fecha 15 de enero de 2024 se llevó a cabo una colocación en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador, emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 11/2022.

   Las condiciones específicas de dicha colocación fueron las siguientes:

   Bono Serie EZ, por un monto total de UF 3.100.000, con vencimiento el día 1 de mayo de 2028 y a una tasa promedio de colocación de 3,72%.

b) Con fecha 16 de enero de 2024 se llevó a cabo una colocación en el mercado local de bonos senior, desmaterializados y al portador, emitidos por Banco de Chile e inscritos en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 11/2022.

   Las condiciones específicas de dicha colocación fueron las siguientes:

   Bono Serie EZ, por un monto total de UF 900.000, con vencimiento el día 1 de mayo de 2028 y a una tasa promedio de colocación de 3,72%.

Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 22.46 - Hechos Posteriores de las subsidiarias bancarias (continuación)

c) Con fecha 25 de enero de 2024, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de marzo de 2024 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023:

   a. 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 2022 y noviembre de 2023, ascendente a la suma de $223.719.568.421, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.

   b. Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 80% de la utilidad restante, correspondiendo un dividendo de $8,07716286860 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco.

   En consecuencia, se propone la distribución como dividendo del 65,6% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.

Los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2023 fueron aprobados por el Directorio el día 25 de enero de 2024.

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

Nota 23 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no existen otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Diseño y producción:
Espacio Vital
www.espaciovital.cl

LQIF

LQ INVERSIONES FINANCIERAS

www.lqif.cl