

*Estados Financieros Consolidados*

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

*Santiago, Chile  
31 de diciembre de 2020 y 2019*



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

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

## **Informe del Auditor Independiente**

Señores  
Accionistas y Directores  
LQ Inversiones Financieras S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de LQ Inversiones Financieras S.A. y subsidiarias, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

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

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros consolidados. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### **Responsabilidad del auditor**

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

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

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

## **Opinión**

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LQ Inversiones Financieras S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los criterios contables descritos en Nota 2.

## **Base de Contabilización**

La subsidiaria Banco de Chile es regulada por la Comisión para el Mercado Financiero, y en consideración a ello, debe aplicar las normas contables establecidas por este regulador para la preparación de sus estados financieros consolidados. Este regulador ha instruido que las sociedades que mantengan inversiones en subsidiarias bancarias, podrán utilizar para efectos de la preparación de sus estados financieros consolidados la información entregada por las subsidiarias bancarias sin ser objeto de ajustes de conversión. De acuerdo a lo anterior, la Sociedad ha optado por consolidar los estados financieros de la subsidiaria Banco de Chile sin realizar ningún ajuste de conversión.



Eduardo Rodríguez B.  
EY Audit SpA

Santiago, 25 de febrero de 2021

Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2020

**Contenido**

Estados Financieros

|   |   |
|---|---|
| Estados de Situación Financiera Consolidados  | 1 |
| Estados Consolidados de Resultados Integrales | 3 |
| Estados Consolidados de Flujo de Efectivo     | 5 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio Neto      | 7 |
| Notas a los Estados Financieros Consolidados  | 8 |

M\$ : Miles de pesos chilenos

UF : Unidades de fomento

USD : Dólares estadounidenses

Estados Financieros Consolidados

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

31 de diciembre de 2020 y 2019

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de

| <b>Activos</b>  | <b>Nota</b> | <b>31/12/2020</b><br><b>M\$</b> | <b>31/12/2019</b><br><b>M\$</b> |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Activos no Bancarios</b>   |             |                                 |                                 |
| <b>Activos Corrientes</b>   |             |                                 |                                 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo   | 3           | 7.438                           | 6.625                           |
| Otros Activos Financieros, Corrientes   | 12          | 3.209.556                       | 1.538.092                       |
| Activos por impuestos, corrientes   | 8           | -                               | 1.188                           |
| 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 |             | 3.216.994                       | 1.545.905                       |
| Total Activos Corrientes  |             | 3.216.994                       | 1.545.905                       |
| <b>Activos no Corrientes</b>  |             |                                 |                                 |
| Activos Intangibles distintos de la plusvalía   | 6           | 191.141.808                     | 191.542.528                     |
| Plusvalía   | 6           | 654.772.872                     | 654.772.872                     |
| Propiedades, Planta y Equipo  | 5           | 3.233                           | 8.310                           |
| Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento  | 5           | 141.117                         | 166.430                         |
| Total Activos No Corrientes   |             | 846.059.030                     | 846.490.140                     |
| Total Activos de Servicios No Bancarios   |             | 849.276.024                     | 848.036.045                     |
| <b>Activos Servicios Bancarios</b>  |             |                                 |                                 |
| Efectivo y depósitos en bancos  | 22.5        | 2.560.215.717                   | 2.392.165.380                   |
| Operaciones con liquidación en curso  | 22.5        | 582.308.294                     | 584.671.840                     |
| Instrumentos para negociación   | 22.6        | 4.666.157.612                   | 1.872.356.188                   |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores   | 22.7        | 76.407.027                      | 142.329.024                     |
| Contratos de derivados financieros  | 22.8        | 2.618.003.416                   | 2.786.216.315                   |
| Adeudado por bancos   | 22.9        | 2.938.990.560                   | 1.139.431.905                   |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes  | 22.10       | 30.190.056.149                  | 29.334.048.005                  |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta   | 22.11       | 1.060.523.460                   | 1.357.846.278                   |
| Inversiones en sociedades   | 22.12       | 44.648.412                      | 50.757.583                      |
| Intangibles   | 22.13       | 60.701.387                      | 58.307.172                      |
| Activo fijo   | 22.14       | 217.928.946                     | 220.262.591                     |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento   | 22.14       | 118.829.326                     | 150.664.672                     |
| Impuestos corrientes  | 22.15       | 22.949.321                      | 357.053                         |
| Impuestos diferidos   | 22.15       | 357.944.803                     | 320.948.248                     |
| Otros activos   | 22.16       | 579.467.608                     | 862.968.599                     |
| Total Activos Servicios Bancarios   |             | 46.095.132.038                  | 41.273.330.853                  |
| Total Activos   |             | 46.944.408.062                  | 42.121.366.898                  |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados de Situación Financiera Consolidados

31 de diciembre de

|  | Nota   | 31/12/2020<br>M\$ | 31/12/2019<br>M\$ |
|--|--------|-------------------|-------------------|
| <b>Patrimonio y Pasivos</b>  |        |                   |                   |
| <b>Pasivos no Bancarios</b>  |        |                   |                   |
| <b>Pasivos Corrientes</b>  |        |                   |                   |
| Otros Pasivos Financieros, corrientes  | 9- 12  | 4.953.396         | 4.728.001         |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento  | 5      | 28.868            | 27.562            |
| Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar  | 10     | 185.062           | 161.399           |
| Pasivos por impuestos, corrientes  | 8      | 40.594            | -                 |
| Total de Pasivos Corrientes distintos de los Pasivos incluidos en grupos de Activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta |        | 5.207.920         | 4.916.962         |
| Total Pasivos Corrientes   |        | 5.207.920         | 4.916.962         |
| <b>Pasivos No Corrientes</b>   |        |                   |                   |
| Otros Pasivos Financieros, no corrientes   | 9 - 12 | 199.946.086       | 194.474.174       |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento  | 5      | 113.649           | 138.868           |
| Pasivos por Impuestos Diferidos  | 8      | 51.486.905        | 51.630.852        |
| Total Pasivos No Corrientes  |        | 251.546.640       | 246.243.894       |
| Total Pasivos de Servicios No Bancarios  |        | 256.754.560       | 251.160.856       |
| <b>Pasivos Servicios Bancarios</b>   |        |                   |                   |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista  | 22.17  | 15.167.206.058    | 11.326.102.103    |
| Operaciones con liquidación en curso   | 22.5   | 1.301.999.579     | 352.120.994       |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores  | 22.7   | 288.916.522       | 308.733.408       |
| Depósitos y otras captaciones a plazo  | 22.18  | 8.899.541.333     | 10.856.068.479    |
| Contratos de derivados financieros   | 22.8   | 2.841.755.467     | 2.818.121.294     |
| Obligaciones con bancos  | 22.19  | 3.669.754.175     | 1.563.276.760     |
| Instrumentos de deuda emitidos   | 22.20  | 8.593.595.337     | 8.813.414.200     |
| Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile   | 22.1   | -                 | -                 |
| Otras obligaciones financieras   | 22.21  | 191.713.727       | 156.230.211       |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento  | 22.14  | 115.017.207       | 146.012.685       |
| Impuestos corrientes   | 22.15  | 311.166           | 76.289.193        |
| Impuestos diferidos  | 22.15  | -                 | -                 |
| Provisiones  | 22.22  | 621.243.093       | 530.976.466       |
| Otros pasivos  | 22.23  | 565.118.556       | 643.493.742       |
| Total Pasivos Servicios Bancarios  |        | 42.256.172.220    | 37.590.839.535    |
| Total Pasivos  |        | 42.512.926.780    | 37.842.000.391    |
| <b>Patrimonio Neto</b>   |        |                   |                   |
| <b>Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora</b>  |        |                   |                   |
| Capital Emitido  | 13     | 969.346.841       | 969.346.841       |
| Ganancias Acumuladas   |        | 1.210.566.318     | 1.157.757.320     |
| Otras Reservas   | 13     | 363.133.689       | 360.430.433       |
| Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de la Controladora   |        | 2.543.046.848     | 2.487.534.594     |
| Participaciones No Controladoras   |        | 1.888.434.434     | 1.791.831.913     |
| Total Patrimonio Neto  |        | 4.431.481.282     | 4.279.366.507     |
| Total Patrimonio Neto y Pasivos  |        | 46.944.408.062    | 42.121.366.898    |

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<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|--|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Estado de Resultados Integrales</b>   |        |                                   |                                   |
| <b>Estado de Resultados Servicios no Bancarios</b>   |        |                                   |                                   |
| Ingresos de actividades ordinarias   |        | -                                 | -                                 |
| Costo de Ventas  |        | -                                 | -                                 |
| Ganancia Bruta   |        | -                                 | -                                 |
| Otros Ingresos, por función  |        | -                                 | -                                 |
| Gastos de Administración   |        | (1.104.159)                       | (1.185.218)                       |
| Otros Gastos, por función  | 6 - 14 | (400.720)                         | (400.720)                         |
| Otras ganancias (pérdidas)   | 14     | -                                 | 7.000                             |
| Ingresos Financieros   | 14     | 404.980                           | 234.368                           |
| Costos Financieros   | 14     | (9.028.515)                       | (8.310.318)                       |
| Resultados por Unidades de Reajuste  | 14     | (5.216.776)                       | (5.100.107)                       |
| Pérdida antes de Impuesto  |        | (15.345.190)                      | (14.754.995)                      |
| (Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias   | 9      | 2.132.058                         | 1.758.038                         |
| Pérdida procedente de Operaciones Continuas  |        | (13.213.132)                      | (12.996.957)                      |
| Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas  |        | -                                 | -                                 |
| <b>Pérdida de Servicios no Bancarios</b>   |        | <b>(13.213.132)</b>               | <b>(12.996.957)</b>               |
| <b>Estado de resultados Servicios Bancarios</b>  |        |                                   |                                   |
| Ingresos por intereses y reajustes   | 22.25  | 1.873.018.515                     | 2.111.646.073                     |
| Gastos por intereses y reajustes   | 22.25  | (560.005.565)                     | (742.268.850)                     |
| Ingresos netos por intereses y reajustes   | 22.25  | 1.313.012.950                     | 1.369.377.223                     |
| Ingresos por comisiones  | 22.26  | 562.147.939                       | 589.171.853                       |
| Gastos por comisiones  | 22.26  | (116.178.977)                     | (131.870.774)                     |
| Ingresos netos por comisiones  | 22.26  | 445.968.962                       | 457.301.079                       |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras   | 22.27  | (11.458.412)                      | 116.409.427                       |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta  | 22.28  | 156.663.550                       | 30.886.630                        |
| Otros ingresos operacionales   | 22.33  | 34.558.701                        | 40.548.197                        |
| Provisión por riesgo de crédito  | 22.29  | (462.680.539)                     | (347.274.500)                     |
| Total ingreso operacional neto   |        | 1.476.065.212                     | 1.667.248.056                     |
| Remuneraciones y gastos del personal   | 22.30  | (457.175.736)                     | (475.599.337)                     |
| Gastos de Administración   | 22.31  | (318.881.650)                     | (329.703.349)                     |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 22.32  | (73.357.845)                      | (70.541.395)                      |
| Deterioros   | 22.32  | (1.661.667)                       | (2.555.287)                       |
| Otros gastos operacionales   | 22.34  | (31.255.275)                      | (32.605.084)                      |
| Total gastos operacionales   |        | (882.332.173)                     | (911.004.452)                     |
| Resultado operacional  |        | 593.733.039                       | 756.243.604                       |
| Resultado por inversiones en sociedades  | 22.12  | (4.661.375)                       | 6.450.481                         |
| Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile  |        | -                                 | (28.164.600)                      |
| Resultado antes de impuesto a la renta   |        | 589.071.664                       | 734.529.485                       |
| Impuesto a la renta  | 22.15  | (125.962.872)                     | (169.683.320)                     |
| Resultado de operaciones continuas   |        | 463.108.792                       | 564.846.165                       |
| Ganancia (pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto   |        | -                                 | -                                 |
| Ganancia Servicios Bancarios   |        | 463.108.792                       | 564.846.165                       |
| Ganancia Consolidada   |        | <b>449.895.660</b>                | <b>551.849.208</b>                |
| <b>Ganancia Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria</b> |        |                                   |                                   |
| Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora  |        | 223.808.998                       | 273.875.356                       |
| Ganancia Atribuible a Participaciones No Controladoras   |        | 226.086.662                       | 277.973.852                       |
| Ganancia   |        | <b>449.895.660</b>                | <b>551.849.208</b>                |

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<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Ganancias por acción</b>  |      |                                   |                                   |
| <b>Acciones Básica</b>   |      |                                   |                                   |
| Ganancias Básicas por Acción   | 17   | 0,334                             | 0,409                             |
| Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Continuas  |      | 0,334                             | 0,409                             |
| Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Discontinuas   |      | -                                 | -                                 |
| <b>Acciones Diluidas</b>   |      |                                   |                                   |
| Ganancias Diluidas por Acción  | 17   | 0,334                             | 0,409                             |
| Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuas   |      | 0,334                             | 0,409                             |
| Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuas  |      | -                                 | -                                 |
| <b>Estado de Otros Resultados Integrales</b>   |      |                                   |                                   |
| Ganancia Consolidada   |      | 449.895.660                       | 551.849.208                       |
| <b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos</b>                  |      |                                   |                                   |
| Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos   |      | (91.050)                          | (247.209)                         |
| <b>Total Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos</b>                             |      | (91.050)                          | (247.209)                         |
| <b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio, antes de impuestos</b>                     |      |                                   |                                   |
| Activos Financieros Disponibles para la Venta  |      | (3.026.148)                       | 13.763.431                        |
| Ajustes por conversión   |      | -                                 | -                                 |
| Coberturas de Flujo de Efectivo  |      | 10.358.155                        | (37.545.828)                      |
| <b>Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de ejercicio, antes de impuestos</b>                                |      | 7.332.007                         | (23.782.397)                      |
| <b>Total Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>  |      | 7.240.957                         | (24.029.606)                      |
| <b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio</b> |      |                                   |                                   |
| Impuesto a las ganancias relacionado con nuevas mediciones de planes de beneficios definidos   |      | 24.583                            | 66.747                            |
| <b>Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio</b>    |      |                                   |                                   |
| Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta   |      | 816.122                           | (3.734.215)                       |
| Impuesto a las ganancias relacionado con Coberturas de Flujos de Efectivo  |      | (2.796.701)                       | 10.137.373                        |
| <b>Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral</b>  |      | (1.955.996)                       | 6.469.905                         |
| <b>Otro Resultado Integral</b>   |      | 5.284.961                         | (17.559.701)                      |
| <b>Total Resultados Integrales</b>   |      | 455.180.621                       | 534.289.507                       |
| <b>Resultados Integrales Atribuibles a</b>   |      |                                   |                                   |
| Resultado Integral atribuible a los Propietarios de la Controladora  |      | 226.512.254                       | 264.893.573                       |
| Resultado Integral atribuible a Participaciones No Controladoras   |      | 228.668.367                       | 269.395.934                       |
| Resultado Integral. Total  |      | 455.180.621                       | 534.289.507                       |

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 años terminados al 31 de diciembre de

|   | 31/12/2020           | 31/12/2019           |
|---|----------------------|----------------------|
|   | M\$                  | M\$                  |
| <b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación</b>                       |                      |                      |
| <b>Flujos de Efectivo por Operaciones</b>   |                      |                      |
| <b>Servicios no Bancarios</b>   |                      |                      |
| Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios   | (656.839)            | (490.235)            |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | (411.920)            | (723.609)            |
| Dividendos pagados  | 282                  | -                    |
| Intereses Recibidos   | 404.980              | 234.367              |
| Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados)  | 2.030.168            | 1.630.629            |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación Servicios no Bancarios | <u>1.366.107</u>     | <u>651.152</u>       |
| <b>Servicios Bancarios</b>  |                      |                      |
| Utilidad consolidada del ejercicio  | 463.108.792          | 564.843.974          |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:                                 |                      |                      |
| Depreciaciones, amortizaciones y deterioro  | 75.019.512           | 73.096.682           |
| Provisiones por riesgo de crédito   | 504.438.964          | 395.249.514          |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación  | (908.946)            | 293.772              |
| (Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa                      | 5.099.485            | (6.039.252)          |
| (Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago   | (7.890.936)          | (10.792.963)         |
| Utilidad neta en venta de activos fijos   | (29.806)             | (90.317)             |
| Castigos de activos recibidos en pago   | 3.984.144            | 8.778.447            |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo  | 28.596.624           | 8.879.991            |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos                  | (7.116.913)          | 146.777.065          |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:  |                      |                      |
| (Aumento) disminución neta en adeudado por bancos   | (1.800.134.296)      | 354.307.633          |
| (Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes                                       | (1.137.532.622)      | (2.343.162.329)      |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación   | 226.022.863          | 2.800.828            |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista                                      | 3.843.153.447        | 1.738.861.967        |
| Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores                                | (33.487.575)         | 1.710.626            |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo  | (1.900.469.846)      | 184.394.775          |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos  | 173.577.739          | (114.881.499)        |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras   | 52.82.625            | 42.663.705           |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)  | 7.524.681.775        | -                    |
| Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)                                       | (4.414.081.775)      | -                    |
| Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo  | (182.271.229)        | 2.007.151.079        |
| Pago de préstamos del exterior a largo plazo  | (991.231.444)        | (1.847.514.239)      |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo   | -                    | -                    |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo   | (16.963.341)         | (4.004.931)          |
| Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central  | -                    | 28.164.600           |
| Otros   | (36.155.849)         | (46.693.651)         |
| Subtotal flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios                           | <u>2.372.091.392</u> | <u>1.184.795.478</u> |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación                        | <u>2.373.457.499</u> | <u>1.185.446.630</u> |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de

|  | 31/12/2020           | 31/12/2019           |
|--|----------------------|----------------------|
|  | M\$                  | M\$                  |
| <b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>  |                      |                      |
| <b>Servicios no Bancarios</b>  |                      |                      |
| Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo   | -                    | 7.000                |
| Compras de propiedades, planta y equipo  | (2.542)              | (9.387)              |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | (1.671.464)          | 612.586              |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios</b>                   | <b>(1.674.806)</b>   | <b>610.199</b>       |
| <b>Servicios Bancarios</b>   |                      |                      |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta  | 284.690.886          | (302.427.131)        |
| Pagos por contratos de arrendamientos  | (29.553.369)         | (31.098.140)         |
| Compras de activos fijos   | (28.469.765)         | (43.511.146)         |
| Ventas de activos fijos  | 401.144              | 92.115               |
| Inversiones en sociedades  | -                    | (671.411)            |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades  | 1.439.443            | 963.796              |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados  | 21.617.800           | 30.795.297           |
| (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos  | 272.886.941          | 103.134.867          |
| Otros  | (18.630.508)         | (20.928.307)         |
| <b>Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios</b>  | <b>504.382.572</b>   | <b>(263.650.060)</b> |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión</b>  | <b>502.708.566</b>   | <b>(263.039.861)</b> |
| <b>Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>   |                      |                      |
| <b>Servicios no Bancarios</b>  |                      |                      |
| Dividendos pagados   | (171.000.000)        | (120.592.584)        |
| Intereses pagados  | (8.543.977)          | (7.871.556)          |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios</b>                | <b>(179.543.977)</b> | <b>(128.464.140)</b> |
| <b>Servicios Bancarios</b>   |                      |                      |
| Rescate de letras de crédito   | (2.382.087)          | (3.268.300)          |
| Emisión de bonos   | 889.134.827          | 2.625.176.942        |
| Pago de bonos  | (1.221.025.540)      | (1.546.571.525)      |
| Pago Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile  | -                    | (90.299.887)         |
| Dividendos pagados   | (171.237.524)        | (138.282.248)        |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios Bancarios</b>                   | <b>(505.510.324)</b> | <b>846.754.982</b>   |
| <b>Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación</b>                                       | <b>(685.054.301)</b> | <b>718.290.842</b>   |
| <b>Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b> | <b>2.191.111.764</b> | <b>1.640.697.611</b> |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo   | (34.365.658)         | 34.298.531           |
| <b>Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>   | <b>2.156.746.106</b> | <b>1.674.996.142</b> |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial   | 3.931.376.657        | 2.256.380.515        |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final <b>Nota 3 (c)</b>   | <b>6.088.122.763</b> | <b>3.931.376.657</b> |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de

|  | Acciones Ordinarias      |                            |                                  | Otras Reservas                     |  |   |   |                                 | Total<br>Otras Reservas | Utilidades<br>Acumuladas | Patrimonio Neto<br>de Controladora | Participaciones no<br>controladoras | Total Patrimonio |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--|---|---|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | Capital<br>pagado<br>M\$ | Prima de<br>emisión<br>M\$ | Reservas de<br>conversión<br>M\$ | Reservas por<br>revaluación<br>M\$ | Reservas de<br>disponibles<br>para la venta<br>M\$ | Reservas de<br>coberturas de<br>flujos de efectivo<br>M\$ | Reservas de<br>ganancias y<br>pérdidas planes<br>beneficios<br>definidos<br>M\$ | Otras Reservas<br>varias<br>M\$ |                         |                          |                                    |                                     |                  |
| Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/20  | 959.602.300              | 9.744.541                  | -                                | 75.309.472                         | 2.638.212  | (28.800.954)  | (247.447)   | 311.531.150                     | 360.430.433             | 1.157.757.320            | 2.487.534.594                      | 1.791.831.913                       | 4.279.366.507    |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | -                                   | -                |
| Saldo Inicial Reexpresado  | 959.602.300              | 9.744.541                  | -                                | 75.309.472                         | 2.638.212  | (28.800.954)  | (247.447)   | 311.531.150                     | 360.430.433             | 1.157.757.320            | 2.487.534.594                      | 1.791.831.913                       | 4.279.366.507    |
| Resultado integral   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | -                                   | -                |
| Ganancia (Pérdida)   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | 223.808.998              | 223.808.998                        | 226.086.662                         | 449.895.660      |
| Otro Resultados integral   | -                        | -                          | -                                | -                                  | (1.130.428)  | 3.867.682   | (33.998)  | -                               | 2.703.256               | -                        | 2.703.256                          | 2.581.705                           | 5.284.961        |
| Resultado Integral   | -                        | -                          | -                                | -                                  | (1.130.428)  | 3.867.682   | (33.998)  | -                               | 2.703.256               | 223.808.998              | 226.512.254                        | 228.668.367                         | 455.180.621      |
| Dividendos   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | (171.000.000)            | (171.000.000)                      | -                                   | (171.000.000)    |
| Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto)  | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | (132.065.846)                       | (132.065.846)    |
| Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | -                                   | -                |
| Total Cambios en el Patrimonio   | -                        | -                          | -                                | -                                  | (1.130.428)  | 3.867.682   | (33.998)  | -                               | 2.703.256               | 52.808.998               | 55.512.254                         | 96.602.521                          | 152.114.775      |
| Saldo Final Periodo Actual 31/12/20  | 959.602.300              | 9.744.541                  | -                                | 75.309.472                         | 1.507.784  | (24.933.272)  | (281.445)   | 311.531.150                     | 363.133.689             | 1.210.566.318            | 2.543.046.848                      | 1.888.434.434                       | 4.431.481.282    |

  

|  | Acciones Ordinarias      |                            |                                  | Otras Reservas                     |  |   |   |                                 | Total<br>Otras Reservas | Utilidades<br>Acumuladas | Patrimonio Neto<br>de Controladora | Participaciones no<br>controladoras | Total Patrimonio |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--|---|---|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
|  | Capital<br>pagado<br>M\$ | Prima de<br>emisión<br>M\$ | Reservas de<br>conversión<br>M\$ | Reservas por<br>revaluación<br>M\$ | Reservas de<br>disponibles<br>para la venta<br>M\$ | Reservas de<br>coberturas de<br>flujos de efectivo<br>M\$ | Reservas de<br>ganancias y<br>pérdidas planes<br>beneficios<br>definidos<br>M\$ | Otras Reservas<br>varias<br>M\$ |                         |                          |                                    |                                     |                  |
| Saldo Inicial Ejercicio Actual 01/01/19  | 959.602.300              | 9.744.541                  | -                                | 75.309.472                         | (2.491.730)  | (14.781.535)  | (155.141)   | 313.193.592                     | 371.074.658             | 1.004.474.548            | 2.344.896.047                      | 1.685.458.812                       | 4.030.354.859    |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables.   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | -                                   | -                |
| Saldo Inicial Reexpresado  | 959.602.300              | 9.744.541                  | -                                | 75.309.472                         | (2.491.730)  | (14.781.535)  | (155.141)   | 313.193.592                     | 371.074.658             | 1.004.474.548            | 2.344.896.047                      | 1.685.458.812                       | 4.030.354.859    |
| Resultado integral   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | -                                   | -                |
| Ganancia (Pérdida)   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | 273.875.356              | 273.875.356                        | 277.973.852                         | 551.849.208      |
| Otro Resultados integral   | -                        | -                          | -                                | -                                  | 5.129.942  | (14.019.419)  | (92.306)  | -                               | (8.981.783)             | -                        | (8.981.783)                        | (8.577.918)                         | (17.559.701)     |
| Resultado Integral   | -                        | -                          | -                                | -                                  | 5.129.942  | (14.019.419)  | (92.306)  | -                               | (8.981.783)             | 273.875.356              | 264.893.573                        | 269.395.934                         | 534.289.507      |
| Dividendos   | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | (120.592.584)            | (120.592.584)                      | -                                   | (120.592.584)    |
| Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto)  | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | (1.662.442)                     | (1.662.442)             | -                        | (1.662.442)                        | (163.022.833)                       | (164.685.275)    |
| Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | -                        | -                          | -                                | -                                  | -  | -   | -   | -                               | -                       | -                        | -                                  | -                                   | -                |
| Total Cambios en el Patrimonio   | -                        | -                          | -                                | -                                  | 5.129.942  | (14.019.419)  | (92.306)  | (1.662.442)                     | (10.644.225)            | 153.282.772              | 142.638.547                        | 106.373.101                         | 249.011.648      |
| Saldo Final Ejercicio Actual 31/12/19  | 959.602.300              | 9.744.541                  | -                                | 75.309.472                         | 2.638.212  | (28.800.954)  | (247.447)   | 311.531.150                     | 360.430.433             | 1.157.757.320            | 2.487.534.594                      | 1.791.831.913                       | 4.279.366.507    |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 1 - Información Corporativa

##### (a) Información de la entidad

LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante indistintamente “LQIF” o “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, Rut: 96.929.880-5, cuyo domicilio está ubicado Agustinas 972, Oficina 701, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0730 y sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria N°212 del 25 de febrero de 2021, 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 2020 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. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2019 LQIF, luego de haber sido cancelado el valor contractual de la Obligación Subordinada -evento que ocurrió el 30 de abril de 2019- y adjudicadas en su proporción las acciones que la sociedad holding Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. (en adelante “SM Chile”), LQIF dejó de tener control sobre dicha sociedad holding.

Con todo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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:

| <b>31 de diciembre de 2020</b> | <b>Total</b>  |
|--------------------------------|---------------|
| LQIF                           | 5             |
| Banco de Chile y subsidiarias  | 13.134        |
| Total empleados                | <u>13.139</u> |
| <b>31 de diciembre de 2019</b> | <b>Total</b>  |
| LQIF                           | 5             |
| Banco de Chile y subsidiarias  | 13.562        |
| Total empleados                | <u>13.567</u> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

##### (a) Periodo cubierto

Los presentes estados financieros consolidados cubren los siguientes ejercicios:

- Estados consolidados de situación financiera: al 31 de diciembre de 2020 y 2019.
- 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 2020 y 2019.

##### (b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados se realizaron consolidando directamente con la subsidiaria Banco de Chile. Debido a que el 30 de abril de 2019 se realizó el pago total de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, con lo cual SM Chile y SAOS se disuelven por el solo ministerio de la Ley N°19.396 y posteriormente, el 06 de junio de 2019, se realizó a los accionistas de SM Chile la distribución de las acciones que ésta mantenía del Banco de Chile, perdiendo LQIF el control sobre SM Chile, por tal razón se discontinúa su consolidación a partir de esa fecha.

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 2020 y 2019 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 de provisiones pérdidas esperadas, de acuerdo a lo establecido por la CMF. En este sentido, el modelo establecido por la CMF difiere de IFRS, dado que IFRS sólo considera pérdidas incurridas, por lo cual podrían generarse posibles ajustes por este concepto.
- Créditos Deteriorados: El tratamiento actual de la CMF establece que se debe dejar de reconocer ingresos por intereses sobre base devengada en resultados. Bajo IFRS, el activo financiero no se castiga, se provisiona por concepto de deterioro, y se genera intereses basados en la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de caja, por lo cual no considera el concepto de suspensión de reconocimiento de ingresos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

- Bienes Recibidos en Pago (BRP): El tratamiento actual considera el menor valor entre su valor inicial más sus adiciones si hubieren, y el valor realizable neto. Los bienes que no han sido enajenados dentro del plazo de un año, se castigan gradualmente en un plazo adicional establecido por la CMF. Bajo IFRS no se considera el castigo de los bienes, mientras tengan un valor económico.
- Combinaciones de negocios - Goodwill: De acuerdo a lo establecido por la CMF, para los activos que se originaron hasta el 31 de diciembre de 2008 por concepto de goodwill, se mantendrá el criterio original de valorización que se utilizó en el año 2008, es decir, se amortizará hasta su extinción. Del mismo modo, no se reingresarán al activo aquellos goodwill que ya fueron extinguidos.
- Instrumentos financieros (IFRS 9): Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilización del deterioro y cambios en la contabilidad de coberturas. La aplicación de esta norma es obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, para efectos de los presentes estados financieros consolidados, esta normativa aún no ha sido aprobada por la CMF, evento que es requerido para su aplicación por parte de la subsidiaria bancaria.

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, 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 |
|--------------------------------|--|---------------------------------|
| <b>Marco Conceptual</b>        | Marco Conceptual (revisado)  | 1 de enero de 2020              |
| Mejoras y/o Modificaciones     |  | Fecha de aplicación obligatoria |
| <b>NIIF 3</b>                  | Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio   | 1 de enero de 2020              |
| <b>NIC1 1 y NIC 8</b>          | Presentación de Estados Financieros y Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material | 1 de enero de 2020              |
| <b>NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7</b> | Instrumentos Financieros: Información a Revelar y Reconocimientos y Medición - Reforma de la tasa de interés de referencia.        | 1 de enero de 2020              |
| <b>NIIF 16</b>                 | Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19  | 1 de enero de 2020*             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

| Normas e Interpretaciones |                     | Fecha de aplicación obligatoria |
|---------------------------|---------------------|---------------------------------|
| NIIF 17                   | Contratos de Seguro | 1 de enero de 2021              |

  

| Mejoras y/o Modificaciones               |   | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|---------------------------------|
| NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 e NIIF 16 | Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2  | 1 de enero de 2021              |
| NIIF 3                                   | Referencia al Marco Conceptual  | 1 de enero de 2022              |
| NIC 16                                   | Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto  | 1 de enero de 2022              |
| NIC 37                                   | Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato   | 1 de enero de 2022              |
| NIC 1                                    | Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes  | 1 de enero de 2023              |
| NIIF 10 y NIC 28                         | Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto | Por determinar                  |

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

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

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

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

##### NIC 1 Presentación de Estados Financieros y NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Definición de material o con importancia relativa.

El IASB emitió cambios a las NIC 1, Presentación de Estados Financieros, y NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, para aclarar la definición de importancia relativa y alinear estas normas con el Marco Conceptual “Revisado” emitido en marzo de 2018, para facilitar a las compañías hacer juicios de materialidad.

Bajo la antigua definición las omisiones o las representaciones erróneas de los elementos son importantes si podrían, individual o colectivamente, influir en las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los Estados Financieros (NIC 1 Presentación de Estados Financieros).

La nueva definición establece que la información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ocultamiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que brindan información financiera sobre una entidad de reporte específica.

Esta modificación no tuvo impactos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

#### **NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimientos y Medición. Reforma de la tasa de interés de referencia.**

En septiembre de 2019, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 9, NIIF 7 y a la NIC 39, como efecto de la reforma IBOR (Interbank Offered Rate), que genera la sustitución de las tasas de interés de referencia existentes, por tasas de interés alternativas.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales de aplicación que permiten que la contabilidad de cobertura continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes.

Esta modificación no tuvo impactos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias.

#### **Enmienda a NIIF 16 Arrendamientos, por facilidades otorgadas a los arrendatarios relacionados con Covid-19.**

Durante el mes de mayo de 2020 el IASB emitió la enmienda a la NIIF 16 Arrendamientos, para facilitar a los arrendatarios la contabilización de cambios en los contratos de arrendamiento, por efecto de la pandemia declarada por el COVID-19.

La enmienda agrega una simplificación práctica que permite apartarse de los requerimientos contenidos en la NIIF 16, y es proporcionado solo para darles a los arrendatarios un alivio práctico durante el COVID-19. Por consiguiente, no es mandatorio y faculta al arrendatario la elección de utilizar o no la simplificación práctica.

Un arrendatario que realiza dicha elección debe reconocer contablemente los cambios procedentes de las reducciones del pago por arriendo, relacionadas directamente con el COVID-19, de forma consistente con el tratamiento que actualmente existe en la norma, para reflejar una modificación que no signifique un cambio en el contrato de arriendo.

Los arrendatarios están obligados a aplicar retrospectivamente la enmienda, reconociendo cualquier diferencia que surja en la aplicación inicial en el saldo de apertura de resultados acumulados al comienzo del período anual de reporte del cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

La modificación es aplicable a los ejercicios anuales iniciados en o con posterioridad al 1 de junio de 2020.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### **Circular N°2.247. Bienes recibidos o adjudicados en pago. Se amplía el plazo de enajenación.**

Con fecha 25 de marzo de 2020, la CMF publicó la presente circular, que incorporó modificaciones al Capítulo 10-1 "Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones" de la RAN. Esta circular se enmarca dentro del trabajo que está realizando la CMF ante el brote mundial del virus COVID-19.

La disposición transitoria establece un plazo adicional de hasta 18 meses para enajenar los bienes, cuando se trate de activos que se hayan recibido o adjudicados en pago desde el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020.

La norma además autoriza a los bancos que hagan uso de ese plazo adicional, para que el castigo que actualmente deben efectuar a los 12 meses se realice en parcialidades, debiendo encontrarse castigado al menos una proporción del valor del bien, equivalente a la relación entre la cantidad de meses transcurridos desde la fecha de su recepción y el número de meses comprendidos entre esa fecha y aquella que el banco fije para su enajenación al amparo del plazo adicional otorgado.

El Banco hizo uso del plazo adicional para aquellos bienes que cumplen con los requisitos requeridos para la aplicación de esta norma, no generando un impacto material sobre los resultados del ejercicio.

##### **Circular N°2.248. Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral.**

En relación con las razones mínimas que el Patrimonio Efectivo debe cumplir respecto de sus activos ponderados por riesgo definidos en el Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, con fecha 30 de marzo de 2020, la CMF emitió instrucciones para el tratamiento de las garantías constituidas a favor de terceros para los contratos de compensación bilateral, permitiendo que los bancos puedan descontar de ellas, el valor razonable neto de las posiciones compensadas negativas, para determinar el activo sujeto a ponderación por riesgo, en la medida que se cumplan ciertas condiciones relativas a la base legal que las ampara y a los controles que estos mantengan sobre las mismas.

Estas instrucciones son coherentes con las disposiciones del Marco de Basilea III, en lo que respecta a la determinación de las exposiciones netas de activos y pasivos amparados en contratos de compensación legalmente reconocidos en las jurisdicciones a las que se acogen las partes.

Las nuevas disposiciones fueron implementadas al cierre de marzo de 2020 sin generar un impacto significativo en los indicadores de suficiencia patrimonial.

##### **Circular N°2.250. Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Permite sumar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías del Estado.**

Atendida la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del COVID-19, con fecha 20 de abril la CMF publicó la Circular N°2.250, mediante la cual los Bancos podrán sumar a las provisiones adicionales, dentro del límite del 1,25%, un monto de hasta el 15% de las garantías que amparan los activos ponderados por riesgo, las garantías que correspondan a avales o refinanciamientos otorgados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### **Circular N°2.250 (continuación)**

Las nuevas disposiciones fueron implementadas al cierre de abril de 2020 sin generar un impacto significativo en los indicadores de suficiencia patrimonial en la fecha de implementación, no obstante, esta norma fue posteriormente derogada con fecha 21 de agosto de 2020 (Ver Circular N°2.265).

##### **Circular N°2.252. Aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos.**

Con fecha 30 de abril de 2020 la CMF publicó esta circular que norma aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del FOGAPE, abordando las siguientes materias:

- 1) Medidas excepcionales para el tratamiento de las provisiones de los créditos en cuotas de la cartera comercial;
- 2) La clasificación de los deudores y el cómputo de la mora;
- 3) El establecimiento de procedimientos de control de las condiciones de elegibilidad de los deudores;
- 4) El destino de los financiamientos y;
- 5) El envío de la información periódica a la CMF incorporando nuevos archivos regulatorios.

Entre los aspectos principales de la normativa, destaca que para aquellos créditos que se otorguen al amparo del programa del FOGAPE COVID-19, las provisiones de los créditos en cuotas del deudor que se reprogramen, y que cumpla con las condiciones establecidas, podrán mantenerse constantes durante el periodo de gracia o reprogramación que le otorgue la institución financiera. Esto hasta por un periodo de seis meses.

Con esta medida se facilitan las condiciones para el otorgamiento de estos financiamientos y, al mismo tiempo, se resguardan aspectos prudenciales del riesgo de crédito que deben observar las instituciones financieras que participen en las líneas de crédito COVID-19 del FOGAPE.

Estas modificaciones tienen vigencia hasta el 31 de octubre de 2021.

##### **Circular N°2.257. Permite el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones como mitigador de riesgo de la cartera comercial grupal.**

Con fecha 22 de mayo de 2020, la CMF publicó la Circular N°2.257 la que introduce modificaciones al Capítulo B-1 “Provisiones por riesgo de crédito” del Compendio de Normas Contables para Bancos.

Debido a los efectos que la crisis sanitaria originada por la pandemia del COVID-19 tendrá sobre la actividad y el riesgo de crédito de la banca, la modificación permitió el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria asociada a los créditos para la vivienda en el modelo estándar como mitigador en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal. Lo anterior, se trata de una flexibilización de carácter transitorio, una vez implementado el nuevo marco de capital de Basilea III, se revisarán los modelos estándar de provisiones para hacerlos consistentes con los utilizados para el cálculo de los activos ponderados por riesgo de crédito.

La aplicación de esta modificación no generó un impacto material en los resultados del ejercicio.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### **Circular N°2.265. Modifica RAN capítulo 12-1 (Activos Ponderados por Riesgo (APR) de los créditos bancarios garantizados por el Fisco, CORFO y FOGAPE).**

Con fecha 21 de agosto de 2020, la CMF modificó el Capítulo 12-1 de la recopilación actualizada de normas (RAN) que corresponde al Patrimonio para efectos legales y reglamentarios, con este nuevo tratamiento, se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%. En consecuencia, se modificó lo normado en la Circular N°2.250 de fecha 20 de abril.

La adopción de esta norma significó un aumento en el índice de solvencia de aproximadamente 0,4%.

##### **Circular N°2.267. Operaciones de Factoring.**

Con fecha 31 de agosto de 2020, la CMF publicó la Circular N°2.267, en la que imparte instrucciones relativas al descuento de facturas por parte de los bancos y sus subsidiarias de factoraje, que actualmente está acotado a la cesión de créditos originados en las ventas de bienes o prestación de servicios no financieros, efectuadas por las personas naturales o jurídicas con que se pacte la operación de factoraje, o por cuenta de cuyos compradores se asume el compromiso de pago, la CMF resolvió permitir el descuento de facturas de cesionarios distintos a su originador, dado los resguardos que contempla la Ley N°19.983 vigente al día hoy.

El Banco y sus subsidiarias no tuvieron impacto por la implementación de esta norma ya que no han realizado operaciones de factoraje efectuando el descuento de facturas de cesionarios distintos al originador.

##### **Otras instrucciones emitidas por la CMF – Cartas a Gerencia.**

Con fecha 2 de abril de 2020, en el contexto de las circunstancias que enfrentó el país a causa de la pandemia por COVID-19 y con el fin de facilitar la implementación por parte de los bancos de flexibilizaciones de pago a sus deudores, la CMF mediante Carta a Gerencia autorizó transitoriamente y bajo ciertas condiciones, medidas de excepción al tratamiento de las provisiones de las operaciones crediticias para las carteras de créditos evaluadas grupalmente (hipotecaria, comercial y consumo) que fueron objeto de reprogramación.

La vigencia del periodo excepcional para el tratamiento de provisiones para las carteras grupales comenzó el 18 de marzo de 2020 y finalizó el 31 de julio de 2020, ambas fechas inclusive. Como condición necesaria para utilizar las flexibilizaciones en provisiones, los bancos debían evaluar a cabalidad la condición financiera y crediticia de los deudores que eran elegibles para el otorgamiento de las condiciones de flexibilización. En ningún caso el tratamiento podía incluir a deudores en incumplimiento conforme a la normativa de provisiones. Adicionalmente, los deudores elegibles para el tratamiento especial de provisiones, fueron aquellos que se encontraban al día o tenían una mora no superior a 30 días en el mes en que se realizó la reprogramación, durante el período de vigencia.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### **Otras instrucciones emitidas por la CMF – Cartas a Gerencia. (continuación)**

El tratamiento excepcional permitió a las entidades mantener las provisiones asociadas en la matriz estándar de provisiones que correspondían al momento de realizarse la reprogramación. Por su parte, en el caso de carteras de consumo se podían mantener los parámetros de Pérdida Esperada del crédito (PI y PDI), de acuerdo con los modelos propios de provisiones utilizados por cada institución.

En este mismo ámbito, con fecha 31 de julio de 2020, la CMF extendió las medidas transitorias señaladas anteriormente hasta el día 31 de agosto de 2020. El tratamiento especial para el cómputo de provisiones se extendió en la medida que se observaran condiciones tales como: i) evaluación de la situación financiera y crediticia de los deudores elegibles, ii) deudores al día en el pago de sus obligaciones o con una mora no superior a 30 días en el mes en que se realice la reprogramación, iii) plazo máximo de prórroga de 3 meses para créditos hipotecarios y comerciales, iv) en el caso de créditos con reprogramación previa, la suma del plazo de prórroga total no podrá superar 6 meses.

Con fecha 17 de julio de 2020, la CMF instruyó mediante Carta a la Gerencia la forma en que las instituciones debían calcular e implementar el cómputo de provisiones de los créditos COVID-19, y las condiciones bajo las cuales se puede sustituir el riesgo de crédito del deudor directo por la calidad crediticia del FOGAPE. Dichas instrucciones establecieron como plazo máximo el cierre del año 2020, para constituir la totalidad de las provisiones por este concepto. En esta materia, Banco de Chile reconoció el efecto total de dichas provisiones al cierre del mes de septiembre registrando un cargo acumulado a los resultados del ejercicio por M\$57.866.000 antes de impuestos, de los cuales M\$27.700.000 correspondieron al efecto de constitución de Provisiones para deducible.

##### **(c.1.3) Otras regulaciones adoptadas.**

##### **Ley 21.167**

El 1 de enero de 2020 entró en vigencia la Ley N°21.167, que regula las formas de pago de las líneas de crédito asociadas a las cuentas corrientes bancarias. Esta ley estableció el pago automático de la línea de sobregiro asociada a la cuenta corriente, la que opera por defecto, a menos que el cliente instruya a su banco que opere una modalidad de pago distinta que le resulte más cómoda.

La implementación de esta nueva ley generó una disminución en los intereses ganados y en los volúmenes de colocaciones.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### (c.1.3) Otras regulaciones adoptadas. (continuación)

#### Ley 21.210

Con fecha 24 de febrero de 2020, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°21.210, que moderniza la legislación tributaria, incorporando modificaciones a distintos cuerpos legales, principalmente al Código Tributario, la Ley sobre Impuesto a la Renta y la Ley sobre Impuesto a las Ventas y Servicios (IVA).

En relación al régimen de tributación de impuesto a la renta, se mantiene el régimen con imputación parcial de créditos.

En términos de gastos necesarios para producir la renta de las empresas, se establece una nueva definición, vinculándola al interés, desarrollo o mantención del giro del negocio, del impuesto único establecido en el artículo 21 de la Ley de la Renta.

En relación con la Ley de IVA uno de los cambios correspondió a la incorporación de ciertos servicios vinculados al entretenimiento, intermediación, software y otras prestaciones que se realizan a través de plataformas digitales.

Otra modificación fue el establecimiento de una sobretasa de impuesto territorial incorporada en la Ley N°17.235, que grava el conjunto de bienes raíces que estén inscritos a nombre del contribuyente, incorporando los bienes inmuebles entregados en arrendamiento con opción de compra (Leasing).

La implementación de estos cambios legales no tuvo impactos relevantes en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias.

#### Ley 21.234

Con fecha 29 de mayo de 2020 se publicó en el Diario Oficial con vigencia a contar de la misma fecha, la Ley N°21.234, que modifica y sustituye la Ley N°20.009, limitando la responsabilidad de los titulares o usuarios de tarjetas de pago y transacciones electrónicas en caso de extravío, hurto, robo o fraude.

Esta nueva ley se aplica a los usuarios o titulares de “Medios de Pago” definidos como todas las tarjetas de pago (tarjetas de débito, crédito y de pago previa provisión de fondos), sean o no emitidas por entidades sujetas a la fiscalización de la CMF y a las transacciones electrónicas, dándose al efecto una definición bastante amplia, que engloba a todas las operaciones efectuadas por medios electrónicos que originen cargos, abonos o giros de dinero en distintos tipos de cuenta.

Los usuarios o titulares de Medios de Pago están obligados a enviar un aviso al emisor respectivo, tan pronto tomen conocimiento de un extravío, robo, hurto o fraude que afecte a sus medios de pago. Inmediatamente después de recibido este aviso, el emisor deberá proceder a su bloqueo.

Tratándose de operaciones posteriores al aviso, el usuario o titular quedará exento de responsabilidad, debiendo responder de ellas el emisor respectivo.

Para operaciones anteriores al aviso, el usuario o titular tendrá un plazo de 30 días hábiles siguientes al aviso, para reclamar de ellas, pudiendo referirse a operaciones realizadas hasta 120 días corridos anteriores a la fecha del aviso.

## 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 adoptadas. (continuación)

##### Ley 21.234 (continuación)

El peso de la prueba por operaciones que el usuario desconozca haber autorizado recaerá siempre en el emisor, quien también está impedido de ofrecer a los usuarios la contratación de seguros cuya cobertura corresponda a riesgos o siniestros que el emisor deba asumir en conformidad a esta ley.

La implementación de esta nueva ley no tuvo impactos significativos en los Estados Financieros Consolidados de Banco de Chile y sus subsidiarias.

##### Ley 21.236

Con fecha 3 de junio de 2020, se publicó la Ley N°21.236 que regula la Portabilidad Financiera la que tiene por objeto facilitar que las personas, micro y pequeñas empresas se cambien de un proveedor de servicios financieros a otro, o de un producto o servicio financiero vigente a otro nuevo contratado con el mismo proveedor, por estimarlo conveniente.

Esta nueva ley entró en vigencia a contar del 8 de septiembre de 2020. Banco Chile y sus subsidiarias implementaron las medias medidas necesarias para dar cumplimiento a la ley de portabilidad.

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

A continuación, se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el IASB que no han entrado en vigencia al 31 de diciembre de 2020, según el siguiente detalle:

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

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

En septiembre de 2014, el IASB publicó esta modificación, la cual aclara el alcance de las utilidades y pérdidas reconocidas en una transacción que involucra a una asociada o negocio conjunto, y que este depende de si el activo vendido o contribución constituye un negocio. Por lo tanto, IASB concluyó que la totalidad de las ganancias o pérdidas deben ser reconocidas frente a la pérdida de control de un negocio. Asimismo, las ganancias o pérdidas que resultan de la venta o contribución de una subsidiaria que no constituye un negocio (definición de NIIF 3) a una asociada o negocio conjunto deben ser reconocidas solo en la medida de los intereses no relacionados en la asociada o negocio conjunto.

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

##### **Enmiendas de alcance limitado y Mejoras anuales 2018-2020.**

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

Entre otras modificaciones contiene enmiendas a la **NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes** las cuales especifican los costos que debe incluir una entidad al evaluar si un contrato causará pérdidas.

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

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

En agosto de 2020, el IASB emitió un conjunto de enmienda relacionadas con la fase 2 de la Reforma de Referencia de Tasas de Interés que modifica las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16.

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### **Circular N°2.243. Modifica Compendio de Normas Contables para Bancos.**

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

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

Los principales cambios introducidos al CNC corresponden a:

- 1) Incorporación de la NIIF 9 con excepción del Capítulo 5.5 sobre deterioro de colocaciones clasificadas como “activos financieros a costo amortizado”. Esta excepción obedece principalmente a criterios prudenciales fijados por la CMF. Estos criterios han dado origen, a través del tiempo, al establecimiento de modelos estándares que las instituciones bancarias deben aplicar para la determinación del deterioro de la cartera crediticia (capítulo B-1 del CNC, sobre provisiones).
- 2) Cambios en los formatos de presentación del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados, al adoptar la NIIF 9 en reemplazo de la NIC 39.
- 3) Incorporación de nuevos formatos de presentación para el Estado de Otros Resultados Integrales y del Estado de Cambios en el Patrimonio y de lineamientos sobre las actividades de financiamiento y de inversión para el Estado de Flujos de Efectivo.
- 4) Incorporación de un informe financiero “Comentarios de la Gerencia” (según el Documento de práctica N°1 del IASB), el cual complementará la información proporcionada por los estados financieros intermedios y anuales.
- 5) Modificaciones de algunas notas a los estados financieros, entre las cuales se destacan: la nota sobre activos financieros a costo amortizado y la nota de administración e informe de riesgos, de modo de cumplir de mejor manera con los criterios de revelación contenidos en la NIIF 7. Además, se alinean las revelaciones sobre partes relacionadas según la NIC 24.
- 6) Cambios en el plan contable del Capítulo C-3 del CNC, tanto en la codificación de cuentas, como también en la descripción de ellas. Lo anterior corresponde a la información detallada de los formatos para el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y el Estado de Otros Resultados Integrales.
- 7) Modificación del criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada, para cualquier crédito que presente una morosidad igual o mayor a 90 días (Capítulo B-2 del CNC). En la actualidad la suspensión del reconocimiento de intereses y reajustes se produce a los 180 días.
- 8) Adecuación de las limitaciones y precisiones al uso de las NIIF contenidas en el Capítulo A-2 del CNC.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### **Circular N°2.243 (continuación)**

De acuerdo con lo establecido en la Circular N°2.249 de fecha 20 de abril de 2020, las nuevas disposiciones serán aplicables a partir del 1 de enero de 2022, con fecha de transición el 1 de enero de 2021, para efectos de los Estados Financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo de 2022.

No obstante, lo anterior, el cambio de criterio para la suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes sobre base devengada según lo dispuesto en el Capítulo B-2, deberá ser adoptado a más tardar el 1 de enero de 2022.

El Banco y sus subsidiarias han estructurado un proyecto de implementación y ha establecido diversos Comités para asegurar su implementación. Lo anterior, con el propósito de cumplir con los nuevos estándares exigidos para la preparación y presentación de los Estados Financieros. La aplicación de la norma de suspensión del reconocimiento de intereses y reajustes sobre base devengada a los 90 días de morosidad no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

#### **Normas relacionadas con la implementación de Basilea III.**

Durante el año 2019, la CMF dio inicio al proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo con lo establecido en la Ley N°21.130 que moderniza la legislación bancaria. La nueva Ley adopta los más altos estándares internacionales en materia de regulación y supervisión bancaria, fortaleciendo la competitividad internacional y contribuyendo a la estabilidad financiera del país.

El 30 de marzo de 2020, la CMF informó que, en coordinación con el Banco Central de Chile, resolvió postergar en un año la implementación de las exigencias de Basilea III y mantener el marco normativo general vigente para los requerimientos de capital de la banca hasta diciembre de 2021.

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

El nuevo cuerpo normativo emitido por la CMF para la implementación completa de las nuevas exigencias de capital corresponde al siguiente:

- Patrimonio para efectos legales y reglamentarios.
- Instrumentos de Capital Adicional Nivel 1 para la constitución de patrimonio efectivo: acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB.
- Instrumentos de capital Nivel 2 para la constitución de patrimonio efectivo: bonos subordinados del artículo 55 de la LGB.
- Determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito.
- Determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado.
- Metodología estandarizada para el cómputo de activos ponderados por riesgo operacional.
- Factores y metodología para Bancos o grupo de bancos calificados de importancia sistémica y exigencias que se podrán imponer como consecuencia de esta calificación.
- Capital Básico Adicional, Artículos 66 Bis y 66 Ter de la LGB.
- Evaluación de la Suficiencia de Patrimonio Efectivo de los Bancos.
- Disciplina de mercado y transparencia.
- Relación entre el capital básico y los activos totales.

#### **Circular N°2.270. Actualiza Capítulo 1-13 “Clasificación de gestión y solvencia” e introduce a la RAN el nuevo Capítulo 21-13 “Evaluación de la suficiencia de patrimonio efectivo de los bancos”.**

Con fecha 11 de septiembre de 2020 la CMF emitió la norma que fija los criterios y directrices generales para la determinación de requerimientos patrimoniales adicionales como resultado del proceso de supervisión, denominada Pilar 2. El nuevo Capítulo 21-13 distingue 2 procesos (1) El proceso de autoevaluación de capital, en que los propios bancos determinarán su objetivo interno de patrimonio efectivo, necesario para cubrir sus riesgos en un horizonte de al menos tres años y (2) La evaluación de la CMF sobre la suficiencia de patrimonio efectivo de los bancos para respaldar su perfil de riesgo, según lo determinado en el proceso de revisión supervisora anual. Esta normativa tendrá vigencia inmediata. El informe de autoevaluación de patrimonio efectivo que deberán presentar los bancos en 2021 se basará sólo en riesgo de crédito, y el de 2022 incorporará los riesgos de mercado y operacional. Ambos informes tendrán un formato simplificado. A partir de 2023 se requerirá el informe con todas sus secciones, considerando todos los riesgos materiales de la institución, incluidos aquellos para los cuales no existe un estándar de medición.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### **Circular N°2.272. Incorpora a la RAN Capítulo 21-12 “Capital básico adicional, artículos 66 bis y 66 ter de la LGB”.**

Con fecha 25 de septiembre de 2020 la CMF publicó la normativa que define los procedimientos operativos para el cálculo, implementación y supervisión de los cargos adicionales de capital, conocidos como colchones de capital (Colchón de conservación y un Colchón contra cíclico). Ambos colchones deberán ser constituidos con capital ordinario nivel 1 (CET1, por sus siglas en inglés), y su cumplimiento será requisito para calificar con nota A de solvencia.

El Colchón de Conservación es un cargo fijo equivalente al 2,5% de los APR netos de provisiones exigidas. El Colchón contra Cíclico es un cargo variable que va entre 0% y 2,5% de los APR netos de provisiones exigidas.

A partir del 1 de diciembre de 2021, el requerimiento del Colchón de Conservación será de 0,625%, aumentando en el mismo porcentaje cada año, hasta llegar a régimen el 1 de diciembre de 2024. El mismo requerimiento transitorio aplicará para el valor máximo del Colchón Contra cíclico que puede definir el Banco Central de Chile.

#### **Circular N°2.273. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-30 “Relación entre el capital básico y los activos totales”.**

Con fecha 5 de octubre de 2020, la CMF emitió la norma que regula el cálculo de la relación entre capital básico y activos totales (razón de apalancamiento). La norma introduce perfeccionamientos tanto en la medición del capital básico (numerador) como de los activos totales del banco (denominador). El límite inferior de 3% para la razón de apalancamiento fue introducido en la regulación bancaria chilena en la reforma a la LGB de 1997 (artículo 66). La norma tiene vigencia a partir del 1 de diciembre de 2020, sin perjuicio de las disposiciones transitorias para el cálculo del capital regulatorio, contempladas en el Título V del Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” de la RAN. El primer descuento deberá realizarse el 1 de diciembre de 2022, correspondiente al 15% de los descuentos. Este monto se incrementará a 30% el 1 de diciembre de 2023 y 65% el 1 de diciembre de 2024, hasta alcanzar la implementación total a partir del 1 de diciembre de 2025.

#### **Circular N°2.274. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios” en reemplazo del Capítulo 12-1 “Patrimonio para efectos legales y reglamentarios”.**

Con fecha 8 de octubre de 2020 la CMF estableció las directrices para el cálculo del patrimonio para efectos legales y reglamentarios depurando partidas de baja calidad o cuyo valor es incierto ante un escenario de liquidación y fija reglas prudenciales de concentración, de acuerdo con el marco legal vigente. La normativa considera la definición de tres niveles de capital, para lo cual se utiliza la terminología utilizada por el Comité de Basilea, esto es: el capital ordinario nivel 1 (CET1), capital adicional nivel 1 (AT1) y el capital nivel 2 (T2). El primer ajuste deberá realizarse el 1 de diciembre de 2022, correspondiente al 15% de los descuentos. Este monto se incrementará a 30% el 1 de diciembre de 2023 y 65% el 1 de diciembre de 2024, hasta alcanzar la implementación total a partir del 1 de diciembre de 2025.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

**Circular N°2.276. Incorpora a la RAN el Capítulo 21-11 “Factores y metodología para bancos o grupo de bancos calificados de importancia sistémica y exigencias que se podrán imponer como consecuencia de esta calificación”.**

Con fecha de fecha 2 de noviembre de 2020 la CMF, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile, estableció las disposiciones que tienen como marco referencial la metodología de evaluación establecida por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea y la práctica internacional, considerados para la identificación y tratamiento de los bancos sistémicamente importantes a nivel local. Asimismo, en línea con la metodología utilizada para la tipificación de bancos sistémicos a nivel global y los factores establecidos en la LGB, la identificación se basa en un índice o medida de importancia sistémica por banco, construido a partir de variables que reflejan el impacto local de su deterioro financiero o eventual insolvencia. En función del valor de este índice se establece un rango de exigencias adicionales de capital.

Los resultados del proceso de identificación de bancos de importancia sistémica, y sus requisitos adicionales, se informarán mediante resolución fundada, con acuerdo previo del Banco Central de Chile, a partir de marzo de 2021.

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

**Circular N°2.279. Incorpora a la RAN los Capítulos 21-2 “Instrumentos de Capital Adicional Nivel 1 para la constitución de patrimonio efectivo: acciones preferentes y bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB” y 21-3 “Instrumentos de capital Nivel 2 para la constitución de patrimonio efectivo: bonos subordinados del artículo 55 de la LGB”.**

Con fecha 24 de noviembre de 2020 la CMF incorporó a la RAN el Capítulo 21-2, que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer las acciones preferentes y los bonos sin plazo fijo de vencimiento del artículo 55 bis de la LGB y el Capítulo 21-3 de la RAN que contiene los requisitos y condiciones mínimas que deben satisfacer los bonos subordinados del artículo 55 de la LGB, este capítulo deroga y sustituye el capítulo 9-6 de la RAN.

Esta normativa entró en vigencia el 1 de diciembre de 2020, fecha en que los bancos deberán determinar el nivel de capital AT1 y T2 que resulte aplicable, conforme a las disposiciones de las normas.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### **Circular N°2.280. Metodología estandarizada para el cómputo de los Activos Ponderados por Riesgo Operacional (APRO). Incorpora a la RAN el Capítulo 21-8.**

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

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

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

#### **Circular N°2.281. Determinación de los Activos Ponderados por Riesgo de Crédito (APRC). Incorpora a la RAN el Capítulo 21-6.**

Con fecha 1° de diciembre de 2020 la CMF publicó la normativa definitiva relacionada con la determinación de los APRC incorporando el capítulo 21-6 a la RAN. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 67 de la LGB, corresponde a la CMF establecer metodologías estandarizadas para cubrir los riesgos relevantes de las empresas bancarias, entre los cuales se encuentra el riesgo de crédito, previo acuerdo favorable del Banco Central de Chile.

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

#### **Circular N°2.282. Incorpora a la RAN el nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de Activos Ponderados por Riesgo de Mercado (APRM).**

Con fecha 1° de diciembre de 2020 la CMF incorporó a la RAN el nuevo Capítulo 21-7 sobre determinación de APRM.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

#### **Circular N°2.283. Promoción de la disciplina y transparencia de mercado a través de la divulgación de requerimientos de información desde las entidades bancarias (Pilar 3). Incorpora el Capítulo 21-20 a la RAN.**

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

Este nuevo capítulo contiene las disposiciones para promover la disciplina de mercado y transparencia financiera a través de la divulgación de información significativa y oportuna desde las entidades bancarias hacia los agentes de mercado, basándose en los estándares internacionales propuestos por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea el año 2017. Las condiciones establecidas operan como complemento a las exigencias de Pilar 1 y 2 en coherencia con la implementación local de cada uno de estos estándares, además de ser concordantes con las disposiciones de la LGB.

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

#### (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 |            |        | 31/12/2019 |
|--------------|--|-------|------------------|-----------------------------|------------|--------|------------|
|              |  |       |                  | 31/12/2020                  | 31/12/2020 | Total  |            |
|              |  |       |                  | 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     |
| 96.932.010-K | Banchile Securitizadora S.A.                   | Chile | \$               | —                           | 100,00     | 100,00 | 100,00     |
| 96.645.790-2 | Socofin S.A.                                   | Chile | \$               | —                           | 100,00     | 100,00 | 100,00     |

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).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (d) Bases de consolidación (continuación)

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

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

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

##### (e) Uso de estimaciones

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

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

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

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

#### Estado de Situación Consolidado

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

###### Estado de resultados Integral

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

###### Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

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

La moneda funcional de las operaciones de la subsidiaria bancaria Banco de Chile y de la subsidiaria LQ-SM es el peso chileno.

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

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

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

###### (h1) Costo

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### (h2) Depreciación y amortización

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

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

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

##### (i) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (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:

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

Son valorizadas al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables y de vencimiento fijo cuya intención y capacidad es mantenerlos hasta su vencimiento. Son incluidos como activos 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.

##### (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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### (m2) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma entidad y autoridad tributaria.

##### (n) Activos Intangibles

- Plusvalía (Menor Valor de Inversiones)

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- Otros activos intangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### (o1) Plusvalía

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

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (p) Provisiones

##### (p1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

##### (p2) Vacaciones del personal

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

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

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

##### **(s) Ganancias por acción**

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

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

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

##### **(u) Dividendo mínimo**

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

##### **(v) Información por segmentos**

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

**A continuación, se presentan las principales políticas contables de las Instituciones Financieras Bancarias reguladas por la Comisión para el Mercado Financiero.**

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

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

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

##### **(x) Bases de consolidación**

Los Estados Financieros del Banco de Chile al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo) originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus subsidiarias y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación de terceros en las subsidiarias, del cual directa o indirectamente el Banco no es dueño y se muestra en forma separada en el patrimonio y resultados del Banco.

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

Los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 incorporan los estados financieros del Banco y las sociedades controladas (subsidiarias) de acuerdo a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”. El control se obtiene cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Específicamente, el Banco tiene poder sobre la participada cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la participada.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

- La cuantía de los derechos a voto que posee el Banco en relación a la cuantía y dispersión de los que mantienen otros tenedores de voto;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de voto u otras partes;
- Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales;
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indique que el Banco tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

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

A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee control y forman parte de la consolidación:

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

| Rut          | Entidad  | País  | Moneda<br>Funcional | Participación |           |           |           |           |           |
|--------------|--|-------|---------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|              |  |       |                     | Directa       |           | Indirecta |           | Total     |           |
|              |  |       |                     | 2020<br>%     | 2019<br>% | 2020<br>% | 2019<br>% | 2020<br>% | 2019<br>% |
| 96.767.630-6 | Banchile Administradora General de Fondos S.A. | Chile | \$                  | 99,98         | 99,98     | 0,02      | 0,02      | 100,00    | 100,00    |
| 96.543.250-7 | Banchile Asesoría Financiera S.A.              | Chile | \$                  | 99,96         | 99,96     | —         | —         | 99,96     | 99,96     |
| 77.191.070-K | Banchile Corredores de Seguros Ltda.           | Chile | \$                  | 99,83         | 99,83     | 0,17      | 0,17      | 100,00    | 100,00    |
| 96.571.220-8 | Banchile Corredores de Bolsa S.A.              | Chile | \$                  | 99,70         | 99,70     | 0,30      | 0,30      | 100,00    | 100,00    |
| 96.932.010-K | Banchile Securitizadora S.A. (*)               | Chile | \$                  | 99,01         | 99,01     | 0,99      | 0,99      | 100,00    | 100,00    |
| 96.645.790-2 | Socofin S.A.                                   | Chile | \$                  | 99,00         | 99,00     | 1,00      | 1,00      | 100,00    | 100,00    |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

###### *Asociadas*

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

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

###### *Acuerdos conjuntos*

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

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

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

Una participación clasificada como un “Negocio conjunto”, se contabilizará utilizando el método de la participación.

Las inversiones en sociedades que por sus características han sido definidas como negocios conjuntos son las siguientes:

- Artikos S.A.
- Servipag Ltda.

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### **(x4) Acciones o derechos en otras sociedades**

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Banco no controla y no ha creado ninguna entidad de cometido especial.

##### **(x5) Administración de fondos**

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

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

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

El Banco y sus subsidiarias gestionan en nombre y a beneficio de los inversionistas, actuando en dicha relación sólo como Agente. Bajo dicha categoría, y según lo dispone la norma ya mencionada, no controlan dichos fondos cuando ejercen su autoridad para tomar decisiones. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 en su rol de agente, no forman parte de la consolidación ningún fondo.

##### **(y) Interés no controlador**

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas distintos a los revelados en la Nota N°22.2 de Cambios Contables.

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

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

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

##### (aa1) Reconocimiento inicial

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

##### (aa2) Clasificación

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

- (a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualquier derecho y obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
- (b) Si se retiene de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero, continuará reconociéndolo.
- (c) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero. En este caso:
  - (i) Si el Banco no ha retenido el control, dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.
  - (ii) Si el Banco ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido.

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

##### (aa4) Compensación

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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°23.36.

##### (ab) Moneda funcional

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, 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 \$711,90 por US\$1 (\$751,88 por US\$1 en 2019).

El saldo de M\$156.663.550 correspondiente a la utilidad de cambio neta (M\$30.886.630 en 2019) que se muestra en el Estado de Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus subsidiarias.

##### (ad) Segmentos de operación

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF 8. Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, considerando lo siguiente:

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

##### (af) Instrumentos para negociación

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

Adicionalmente, el Banco incluye en la valorización de los derivados el “Ajuste por Valuación de Contraparte” (Credit valuation adjustment o “CVA”, en su denominación en inglés) para reflejar el riesgo de contraparte en la determinación del valor razonable y el riesgo de crédito propio del Banco, conocido como “Debit valuation adjustment” (DVA).

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

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Si el instrumento de cobertura ya no cumple con los criterios de la contabilidad de cobertura de flujos efectivo, caduca o es vendido, o es suspendido o ejecutado, esta cobertura se 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 de Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto), salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado de Resultado Consolidado (bajo la línea “Ingreso neto por intereses y reajustes” y/o “Utilidad (pérdida) de cambio neta”, dependiendo del tipo de riesgo cubierto).

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

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

##### (ai.1) Método de valorización

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

- a) En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, incluye los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” y aquellos que deben encasillarse en las categorías B3 y B4 de la “Cartera Subestándar” definida en letra ai.5.1)
- b) Al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, comprende todos los créditos de la “Cartera en Incumplimiento” definida en letra ai.5.5)

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

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

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

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

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

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

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

Para efectos de constituir las provisiones, 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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

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

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones, (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.

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

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

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

En que:

E = Monto de la Exposición

R = Monto Recuperable

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de créditos. Requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dónde:

PI = Probabilidad de incumplimiento

PDI = Pérdida dado el incumplimiento

PE = Pérdida esperada

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### (ai.5.4) Cartera comercial

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

##### a) Operaciones de leasing comercial

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### (ai.5.4) Cartera comercial (continuación)

##### b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### (ai.5.4) Cartera comercial (continuación)

##### b) Colocaciones comerciales genéricas y factoraje (continuación)

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

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

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

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

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

##### (ai.5.5) Cartera en Incumplimiento

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

##### (ai.5.5) 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 señaladas en el punto (ai.6) de esta letra. Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

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

##### (ai.5.6) Provisiones relacionadas a financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

- El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- 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.
- Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

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

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

- 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.
- 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.
- 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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **(aj) Instrumentos de inversión**

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no mantiene cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (ak) Intangibles:

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

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

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

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

##### (al) Activo fijo

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

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

Las vidas útiles promedios estimadas para los ejercicios 2020 y 2019 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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **(ao) Propiedades de inversión**

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

- (i) Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje.
- (ii) Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.
- (iii) Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.
- (iv) Boletas de garantía enteradas con pagaré.
- (v) Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o líneas de crédito en cuentas corrientes).
- (vi) Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito irrevocables vinculadas al estado de avance de proyectos, o de los créditos para estudios superiores a que se refiere la Ley N° 20.027.
- (vii) Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones no frecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Exposición al riesgo de crédito sobre créditos contingentes:

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

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

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

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

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

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

##### (as) Beneficios del personal

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### **(as) Beneficios del personal (continuación)**

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

El Banco tiene pactado con parte del personal el pago de una indemnización a aquel que ha cumplido 30 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 (2,31% al 31 de diciembre de 2020 y 3,17% al 31 de diciembre de 2019).

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.

##### **(at) 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 2020 y 2019 no existen conceptos que ajustar.

##### **(au) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### **(au) Ingresos y gastos por intereses y reajustes (continuación)**

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

Créditos con evaluación Individual:

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

Créditos con evaluación Grupal:

- Cualquier crédito, con excepción de los que cuenten con garantías reales que alcancen al menos un 80%: Se suspende el devengo cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

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

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

##### **(av) Ingresos y gastos por comisiones**

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

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

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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (av) Ingresos y gastos por comisiones (continuación)

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

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

Los gastos por comisiones incluyen:

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

##### **Activos financieros, distintos de créditos y cuentas por cobrar**

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

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

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

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

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

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

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

##### **Activos no financieros**

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### **(aw) Identificación y medición de deterioro (continuación)**

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

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

##### **(ax) Arrendamientos financieros y operativos**

###### **(ax.1) El Banco actúa como un arrendador**

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

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

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad leasing operativo son incluidas en el rubro “Otros activos” dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor 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.

###### **(ax.2) El Banco actúa como un arrendatario**

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### **(ax) Arrendamientos financieros y operativos (continuación)**

##### **(ax.2) El Banco actúa como un arrendatario (continuación)**

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

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

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

De acuerdo a 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.

##### **(ay) Actividades fiduciarias**

El Banco provee comisiones de confianza y otros servicios fiduciarios que resultan en la participación o inversión de activos de parte de los clientes. Los activos mantenidos en una actividad fiduciaria no son informados en los estados financieros, dado que no son activos del Banco. Los compromisos derivados de esta actividad se revelan en Nota N°22.24 letra (a).

##### **(az) Programa de fidelización de clientes**

El Banco mantiene un programa de fidelización para proporcionar incentivos a sus clientes, el cual permite adquirir bienes y/o servicios, en base al canje de puntos de premiación denominados “dólares premio”, los cuales son otorgados en función de las compras efectuadas con tarjetas de crédito del Banco y el cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en dicho programa. La contraprestación por los dólares premios es efectuada por un tercero. De acuerdo a NIIF 15, estos planes de beneficios asociados cuentan con las provisiones necesarias para afrontar la entrega de las obligaciones de desempeño futuras comprometidas.

##### **(ba) 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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### **(ba) Provisiones adicionales (continuación)**

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

Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de provisiones adicionales asciende a M\$320.251.877 (M\$213.251.877 en diciembre de 2019), las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera. Ver Notas Hechos Relevantes y Nota de Provisiones.

##### **(bb) Reclasificación**

No se han producido reclasificaciones significativas al cierre del ejercicio 2020.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) La composición de este rubro en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

|                    | 31/12/2020<br>M\$ | 31/12/2019<br>M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en caja   | 200               | 200               |
| Cuentas corrientes | 7.238             | 6.425             |
| <b>Total</b>       | <b>7.438</b>      | <b>6.625</b>      |

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

b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y efectivo equivalente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

|                                 | Moneda                   | 31/12/2020<br>M\$ | 31/12/2019<br>M\$ |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | Pesos No<br>Reajustables | 7.438             | 6.625             |
| <b>Total</b>                    |                          | <b>7.438</b>      | <b>6.625</b>      |

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

|   | 31/12/2020<br>M\$    | 31/12/2019<br>M\$    |
|---|----------------------|----------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios no bancarios: | 7.438                | 6.625                |
| Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios bancarios:    |                      |                      |
| Efectivo  | 615.842.169          | 889.910.887          |
| Depósitos en el Banco Central de Chile  | 641.889.962          | 178.428.703          |
| Depósitos en bancos nacionales  | 14.505.550           | 75.650.888           |
| Depósitos en el exterior  | 1.287.978.036        | 1.248.174.902        |
| Operaciones con liquidación en curso netas                                    | (719.691.285)        | 232.550.846          |
| Instrumentos financieros de alta liquidez                                     | 4.212.718.557        | 1.192.188.095        |
| Contratos de retrocompra  | 34.872.336           | 114.465.711          |
| <b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>                               | <b>6.088.122.763</b> | <b>3.931.376.657</b> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 y 2019, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no presentan transacciones significativas con entidades relacionadas.

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

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

|                             | Acumulado al<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Remuneraciones y Honorarios | 536.968                           | 566.578                           |
| Indemnizaciones             | -                                 | 247.812                           |
| Total                       | 536.968                           | 814.390                           |

#### 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 2020

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

Al 31 de diciembre de 2019

|                                     | Activo<br>Bruto<br>M\$ | Depreciación<br>Acumulada<br>M\$ | Activo<br>Neto<br>M\$ |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Otros propiedades, planta y equipos | 52.885                 | (44.575)                         | 8.310                 |
| Total                               | 52.885                 | (44.575)                         | 8.310                 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### b) Detalle de movimientos Propiedad, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2019

|   | <b>Otros<br/>Neto<br/>M\$</b> | <b>Propiedades, Planta<br/>y Equipo, Neto<br/>M\$</b> |
|---|-------------------------------|---|
| Saldo inicial al 01 de enero de 2019          | 8.773                         | 8.773   |
| Movimientos:                                  |                               |   |
| Adiciones                                     | 9.387                         | 9.387   |
| Gasto por depreciación                        | (9.850)                       | (9.850)   |
| Total movimientos                             | <b>(463)</b>                  | <b>(463)</b>  |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>8.310</b>                  | <b>8.310</b>  |

##### 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 2020 y 2019, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

|  | <b>Activo<br/>Bruto<br/>M\$</b> | <b>Amortización<br/>Acumulada<br/>M\$</b> | <b>Activo<br/>Neto<br/>M\$</b> |
|--|---------------------------------|---|--------------------------------|
| Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento | 177.526                         | (36.409)                                  | 141.117                        |
| <b>Total</b>                                       | <b>177.526</b>                  | <b>(36.409)</b>                           | <b>141.117</b>                 |

Al 31 de diciembre de 2019

|  | <b>Activo<br/>Bruto<br/>M\$</b> | <b>Amortización<br/>Acumulada<br/>M\$</b> | <b>Activo<br/>Neto<br/>M\$</b> |
|--|---------------------------------|---|--------------------------------|
| Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento | 173.527                         | (7.097)                                   | 166.430                        |
| <b>Total</b>                                       | <b>173.527</b>                  | <b>(7.097)</b>                            | <b>166.430</b>                 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

El movimiento de los activos por derecho de usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2019

|   | <b>Edificios<br/>Neto<br/>M\$</b> | <b>Activos por<br/>derechos de Uso<br/>M\$</b> |
|---|-----------------------------------|--|
| Saldo inicial al 01 de enero de 2019          | -                                 | -  |
| Movimientos:                                  |                                   |  |
| Adiciones                                     | 172.036                           | 172.036  |
| Revaluaciones                                 | 1.491                             | 1.491  |
| Gasto por amortización                        | (7.097)                           | (7.097)  |
| Total movimientos                             | <u>166.430</u>                    | <u>166.430</u>                                 |
| <b>Saldo final al 31 de diciembre de 2019</b> | <b><u>166.430</u></b>             | <b><u>166.430</u></b>                          |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### d) Obligaciones por contratos de arrendamiento

El movimiento de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

Al 31 de diciembre de 2019

| <b>Pasivo por arrendamiento</b>               | <b>M\$</b>            |
|---|-----------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2019                  | -                     |
| Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento | 172.036               |
| Revaluación del pasivo                        | 1.491                 |
| Gastos por intereses                          | 578                   |
| Pagos de capital e intereses                  | (7.675)               |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>      | <b><u>166.430</u></b> |

El valor corriente y no corriente al 31 de diciembre de 2019 es de M\$27.562 y M\$138.868, respectivamente.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### d) Obligaciones por contratos de arrendamiento (continuación)

A continuación, se muestran los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

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

| Diciembre 2019                   |             |                              |                                 |                             |                              |               |            |
|----------------------------------|-------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------|------------|
|                                  | 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      |
| <b>Arrendamiento asociado a:</b> | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>                   | <b>M\$</b>                      | <b>M\$</b>                  | <b>M\$</b>                   | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b> |
| Edificios                        | 2.562       | 5.138                        | 23.469                          | 65.225                      | 69.253                       | 27.059        | 192.706    |
| Total                            | 2.562       | 5.138                        | 23.469                          | 65.225                      | 69.253                       | 27.059        | 192.706    |

## 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 2020 y 2019, es el siguiente:

|   | 31 de diciembre de 2020 |   |                    | 31 de diciembre de 2019 |   |                    |
|---|-------------------------|---|--------------------|-------------------------|---|--------------------|
|   | Valor Bruto             | Amortización<br>Acumulada /<br>Deterioro del<br>Valor | Valor Neto         | Valor Bruto             | Amortización<br>Acumulada /<br>Deterioro del<br>Valor | Valor Neto         |
|   | M\$                     | M\$   | M\$                | M\$                     | M\$   | M\$                |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos | 180.313.070             | (1.192.839)   | 179.120.231        | 180.313.070             | (1.192.839)   | 179.120.231        |
| Otros activos intangibles identificables      | 252.185.442             | (240.163.865)   | 12.021.577         | 252.185.442             | (239.763.145)   | 12.422.297         |
| Subtotal activos intangibles identificables   | 432.498.512             | (241.356.704)   | 191.141.808        | 432.498.512             | (240.955.984)   | 191.542.528        |
| Plusvalía                                     | 720.584.324             | (65.811.452)  | 654.772.872        | 720.584.324             | (65.811.452)  | 654.772.872        |
| <b>Total</b>                                  | <b>1.153.082.836</b>    | <b>(307.168.156)</b>                                  | <b>845.914.680</b> | <b>1.153.082.836</b>    | <b>(306.767.436)</b>                                  | <b>846.315.400</b> |

Al 31 de diciembre de 2020 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 2020, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### b) Movimientos intangibles identificables

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

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

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

|                                  | <b>Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto</b> | <b>Otros Activos Intangibles Identificables, neto</b> | <b>Activos Intangibles Identificables, neto</b> |
|----------------------------------|--|---|---|
|                                  | <b>M\$</b>   | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>                                      |
| Saldo inicial al 01/01/2019      | 179.120.231  | 12.823.017  | 191.943.248                                     |
| Amortización                     | -  | (400.720)   | (400.720)                                       |
| Total de movimientos             | -  | (400.720)   | (400.720)                                       |
| <b>Saldo final al 31/12/2019</b> | <b>179.120.231</b>   | <b>12.422.297</b>                                     | <b>191.542.528</b>                              |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### b) Movimientos intangibles identificables (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, los activos intangibles de vida útil definida poseen los siguientes perfiles de amortización:

| <u>Intangible</u>                             | Vida Útil<br>Original<br>(meses) | Vida Útil<br>Residual<br>(meses) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Propiedades, plantas y equipos Banco de Chile | 600                              | 360                              |

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 2020 y 2019 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 2020, 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 2020 y 2019 no se han realizado combinaciones de negocios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 8 - Impuesto a la Renta y Diferidos

##### a) Impuestos diferidos

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

| Conceptos  | 31/12/2020     |                   | 31/12/2019    |                   |
|--|----------------|-------------------|---------------|-------------------|
|  | Activo         | Pasivo            | Activo        | Pasivo            |
|  | M\$            | M\$               | M\$           | M\$               |
| Provisión Feriado Legal                          | 10.785         | -                 | 7.027         | -                 |
| Gastos diferidos emisión bonos                   | 110.604        | -                 | 78.609        | -                 |
| Derechos de marca                                | -              | 44.176.590        | -             | 44.176.590        |
| Contrato de uso de marca                         | -              | 4.185.872         | -             | 4.185.872         |
| Diferencias en valorización de activos y pasivos | -              | 3.245.832         | -             | 3.354.026         |
| <b>Total</b>                                     | <b>121.389</b> | <b>51.608.294</b> | <b>85.636</b> | <b>51.716.488</b> |
| <b>Pasivo neto por impuestos diferidos</b>       | <b>-</b>       | <b>51.486.905</b> | <b>-</b>      | <b>51.630.852</b> |

##### b) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre de 2020, LQIF no efectuó provisión por impuestos a la renta por presentar pérdida tributaria del ejercicio ascendente a M\$7.231.647 (M\$5.893.381 al 31 de diciembre de 2019). La Sociedad al 31 de diciembre de 2020 no realiza provisión por impuesto único a la renta (M\$ 2.627 al 31 de diciembre de 2019, la que se presenta neta en el activo corriente en el rubro activos por impuestos corrientes).

Al 31 de diciembre de 2020, LQ SM, efectuó una provisión por impuesto a la renta de M\$ 44.697 (M\$ 0 al 31 de diciembre de 2019).

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

|  | 31/12/2020      | 31/12/2019     |
|--|-----------------|----------------|
|  | M\$             | M\$            |
| Impuesto a la renta                              | 44.697          | -              |
| Impuesto único                                   | -               | 2.627          |
| Menos: Pagos provisionales mensuales             | (4.103)         | (3.815)        |
| <b>Total impuestos por pagar (por recuperar)</b> | <b>(40.594)</b> | <b>(1.188)</b> |

## 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<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto único e impuesto a la renta) | 44.697                            | 2.627                             |
| Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio               | (143.947)                         | (128.281)                         |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias                                  | (2.032.808)                       | (1.632.384)                       |
| <b>Gasto (Utilidad) por Impuesto a la Renta</b>                                | <b>(2.132.058)</b>                | <b>(1.758.038)</b>                |

##### c) Cálculo de tasa efectiva

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

|   | Acumulado al<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Gasto (utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Legal                                     | (4.143.201)                       | (3.983.849)                       |
| Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles                                      | (10.424.470)                      | (14.683.947)                      |
| Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente                                   | 12.457.429                        | 17.370.201                        |
| Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente       | -                                 | -                                 |
| Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos | (21.816)                          | (460.443)                         |
| <b>Gasto (Utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva</b>                           | <b>(2.132.058)</b>                | <b>(1.758.038)</b>                |

## 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 2020 y 2019 es la siguiente:

|              | 31 de diciembre de 2020 |                     | 31 de diciembre 2019 |                     |
|--------------|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|              | Corriente<br>M\$        | No Corriente<br>M\$ | Corriente<br>M\$     | No Corriente<br>M\$ |
| Bonos        | 4.953.396               | 199.946.086         | 4.728.001            | 194.474.174         |
| <b>Total</b> | <b>4.953.396</b>        | <b>199.946.086</b>  | <b>4.728.001</b>     | <b>194.474.174</b>  |

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

#### Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2020

| Institución        | Rut entidad acreedora | Nombre entidad deudora | Rut entidad deudora | País | Moneda | Tipo Amortiz. | Total Deuda Bruta Vigente | Deuda Bruta Corriente al 31.12.20 | Hasta 1 mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses     | Deuda Bruta No Corriente al 31.12.20 | 1 a 3 años        | 3 a 5 años        | 5 años y más       | Tasa efectiva | Tasa Nominal | Vencimiento |
|--------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|------|--------|---------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------|------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------|
|                    |                       |                        |                     |      |        |               | M\$                       | M\$                               | M\$         | M\$         | M\$              | M\$                                  | M\$               | M\$               | M\$                |               |              |             |
| <b>Bonos</b>       |                       |                        |                     |      |        |               |                           |                                   |             |             |                  |                                      |                   |                   |                    |               |              |             |
| Serie C            | -                     | -                      | -                   | -    | UF     | Anual         | 148.542.119               | 4.229.733                         | 0           | 0           | 4.229.733        | 144.312.386                          | 8.459.466         | 8.459.466         | 127.393.454        | 4,93%         | 4,85%        | 2.039       |
| Serie D            | -                     | -                      | -                   | -    | UF     | Anual         | 144.970.101               | 4.018.973                         | 0           | 0           | 4.018.973        | 140.951.128                          | 26.840.999        | 25.501.341        | 88.608.788         | 3,84%         | 3,50%        | 2.033       |
| <b>Total Bonos</b> |                       |                        |                     |      |        |               | <b>293.512.220</b>        | <b>8.248.706</b>                  | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>8.248.706</b> | <b>285.263.514</b>                   | <b>35.300.465</b> | <b>33.960.807</b> | <b>216.002.242</b> |               |              |             |
| <b>Total Deuda</b> |                       |                        |                     |      |        |               | <b>293.512.220</b>        | <b>8.248.706</b>                  | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>8.248.706</b> | <b>285.263.514</b>                   | <b>35.300.465</b> | <b>33.960.807</b> | <b>216.002.242</b> |               |              |             |

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 2019

| Institución        | Rut entidad acreedora | Nombre entidad deudora | Rut entidad deudora | País | Moneda | Tipo Amortiz. | Total Deuda Bruta Vigente | Deuda Bruta Corriente al 31.12.19 | Hasta 1 mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses     | Deuda Bruta No Corriente al 31.12.19 | 1 a 3 años        | 3 a 5 años        | 5 años y más       | Tasa efectiva | Tasa Nominal | Vencimiento |  |
|--------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|------|--------|---------------|---------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------|------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------|--|
|                    |                       |                        |                     |      |        |               | M\$                       | M\$                               | M\$         | M\$         | M\$              | M\$                                  | M\$               | M\$               | M\$                |               |              |             |  |
| <b>Bonos</b>       |                       |                        |                     |      |        |               |                           |                                   |             |             |                  |                                      |                   |                   |                    |               |              |             |  |
| Serie C            | -                     | -                      | -                   | -    | UF     | Anual         | 148.775.810               | 4.119.096                         | -           | -           | 4.119.096        | 144.656.714                          | 8.238.192         | 8.238.192         | 128.180.330        | 4,93%         | 4,85%        | 2,039       |  |
| Serie D            | -                     | -                      | -                   | -    | UF     | Anual         | 145.091.981               | 3.913.849                         | -           | -           | 3.913.849        | 141.178.132                          | 17.146.387        | 25.486.614        | 98.545.131         | 3,84%         | 3,50%        | 2,033       |  |
| <b>Total Bonos</b> |                       |                        |                     |      |        |               | <b>293.867.791</b>        | <b>8.032.945</b>                  | -           | -           | <b>8.032.945</b> | <b>285.834.846</b>                   | <b>25.384.579</b> | <b>33.724.806</b> | <b>226.725.461</b> |               |              |             |  |
| <b>Total Deuda</b> |                       |                        |                     |      |        |               | <b>293.867.791</b>        | <b>8.032.945</b>                  | -           | -           | <b>8.032.945</b> | <b>285.834.846</b>                   | <b>25.384.579</b> | <b>33.724.806</b> | <b>226.725.461</b> |               |              |             |  |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La composición del presente rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

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

| Clase de pasivo              | Total<br>31.12.19<br>M\$ | Hasta 1 mes<br>M\$ | 1 a 3 meses<br>M\$ | 3 a 12 meses<br>M\$ | Total<br>Corriente<br>31.12.19<br>M\$ | 1 a 3 años<br>M\$ | 3 a 5 años<br>M\$ | 5 años y<br>más<br>M\$ | Total No<br>Corrientes<br>31.12.19<br>M\$ |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|---|
| Acreedores comerciales       | 16.702                   | 16.702             | -                  | -                   | 16.702                                | -                 | -                 | -                      | -   |
| Obligaciones con el personal | 32.679                   | 32.679             | -                  | -                   | 32.679                                | -                 | -                 | -                      | -   |
| Otras Cuentas por Pagar      | 112.018                  | 112.018            | -                  | -                   | 112.018                               | -                 | -                 | -                      | -   |
| <b>Total</b>                 | <b>161.399</b>           | <b>161.399</b>     | -                  | -                   | <b>161.399</b>                        | -                 | -                 | -                      | -   |

Proveedores no vencidos presentan el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2020

| Tipo Proveedor | Hasta 30 días<br>M\$ | 31 a 60 días<br>M\$ | 61 a 90 días<br>M\$ | 91 a 120 días<br>M\$ | 121 a 365 días<br>M\$ | 366 y más días<br>M\$ | Total Corriente<br>M\$ |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Bienes         | -                    | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | -                      |
| Servicios      | 6.946                | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | 6.946                  |
| Otros          | -                    | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | -                      |
| <b>Total</b>   | <b>6.946</b>         | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | <b>6.946</b>           |

Al 31 de diciembre de 2019

| Tipo Proveedor | Hasta 30 días<br>M\$ | 31 a 60 días<br>M\$ | 61 a 90 días<br>M\$ | 91 a 120 días<br>M\$ | 121 a 365 días<br>M\$ | 366 y más días<br>M\$ | Total Corriente<br>M\$ |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Bienes         | -                    | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | -                      |
| Servicios      | 16.702               | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | 16.702                 |
| Otros          | -                    | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | -                      |
| <b>Total</b>   | <b>16.702</b>        | -                   | -                   | -                    | -                     | -                     | <b>16.702</b>          |

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 2020 es el siguiente:

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

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

| Sociedad       | Moneda<br>funcional | Porcentaje<br>Participación | Activos<br>Bancarios<br>M\$ | Pasivos<br>Bancarios<br>M\$ | Ingresos<br>Operacional<br>Neto<br>M\$ | Gastos<br>Operacionales<br>M\$ | Ganancia<br>(pérdida) Neta<br>M\$ |
|----------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------------|
| Banco de Chile | CLP                 | 51,15%                      | 41.273.330.853              | 37.745.106.291              | 1.667.245.865                          | (911.004.452)                  | 593.008.574                       |
| <b>Total</b>   |                     |                             | <b>41.273.330.853</b>       | <b>37.745.106.291</b>       | <b>1.667.245.865</b>                   | <b>(911.004.452)</b>           | <b>593.008.574</b>                |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 12 - Clases de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros de los servicios no bancarios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 |             |
|---|--|---|------------|-----------|---------------|-------------|
|   |  |   | 31-12-20   | 31-12-19  | 31-12-20      | 31-12-19    |
|   |  |   | M\$        | M\$       | M\$           | M\$         |
| Otros Activos Financieros                       | Inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija | Valor razonable   | 3.209.556  | 1.538.092 | -             | -           |
| Otros Pasivos Financieros                       | Préstamos bancarios y obligaciones por bonos           | Pasivo financiero al costo amortizado                   | 4.953.396  | 4.728.001 | 199.946.086   | 194.474.174 |

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 | 31-12-20             |                     | 31-12-19             |                     |
|---|------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|   |                                    | Costo Amortizado M\$ | Valor Razonable M\$ | Costo Amortizado M\$ | Valor Razonable M\$ |
| Otros Activos Financieros                       | Fondos mutuos                      | -                    | 3.209.556           | -                    | 1.538.092           |
| Otros Pasivos Financieros                       | Bonos Serie C                      | 89.747.451           | 132.880.834         | 87.382.461           | 110.189.884         |
|   | Bonos Serie D                      | 115.152.031          | 142.067.032         | 111.819.714          | 135.185.620         |

#### Valor razonable de instrumentos financieros

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

#### (a) composición activos y pasivos financieros

| Composición activos y pasivos financieros | Al 31 de diciembre de 2020 |                     | Al 31 de diciembre de 2019 |                     |
|---|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
|   | Valor Libro M\$            | Valor Razonable M\$ | Valor Libro M\$            | Valor Razonable M\$ |
| Valores negociables (fondos mutuos)       | 3.209.556                  | 3.209.556           | 1.538.092                  | 1.538.092           |
| <b>Total otros activos financieros</b>    | <b>3.209.556</b>           | <b>3.209.556</b>    | <b>1.538.092</b>           | <b>1.538.092</b>    |
| Obligaciones con el público               | 204.899.482                | 274.947.866         | 199.202.175                | 245.375.504         |
| <b>Total otros pasivos financieros</b>    | <b>204.899.482</b>         | <b>274.947.866</b>  | <b>199.202.175</b>         | <b>245.375.504</b>  |

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (b) instrumentos financieros por categoría

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

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

| Al 31 de diciembre de 2019             | Valor razonable<br>con cambios en<br>resultados<br>M\$ | Efectivo y equivalente al<br>efectivo y préstamos y<br>cuentas por cobrar<br>M\$ | Derivados de<br>cobertura<br>M\$ | Total<br>M\$     |
|--|--|--|----------------------------------|------------------|
| Valores negociables (fondos mutuos)    | 1.538.092  | -  | -                                | 1.538.092        |
| <b>Total otros activos financieros</b> | <b>1.538.092</b>                                       | <b>-</b>   | <b>-</b>                         | <b>1.538.092</b> |

| Al 31 de diciembre de 2019             | Valor razonable<br>con cambios en<br>resultados<br>M\$ | Derivados de cobertura<br>M\$ | Pasivos<br>financieros<br>medidos al costo<br>amortizado<br>M\$ | Total<br>M\$       |
|--|--|-------------------------------|---|--------------------|
| Obligaciones con el público            | -  | -                             | 199.202.175   | 199.202.175        |
| <b>Total otros pasivos financieros</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>                      | <b>199.202.175</b>  | <b>199.202.175</b> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

##### (c) Jerarquías de valor razonable

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

Nivel 1: Valor razonable obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.

Nivel 2: Valor razonable obtenido mediante la utilización de modelos de valorización aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el nivel 1, que son observados directa o indirectamente a la fecha de medición.

Nivel 3: Valor razonable obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

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

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

  

| Al 31 de diciembre de 2019             | Valor razonable<br>registrado<br>M\$ | Jerarquía Valor Razonable |                |                |
|--|--------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------|
|  |                                      | Nivel 1<br>M\$            | Nivel 2<br>M\$ | Nivel 3<br>M\$ |
| Valores negociables (fondos mutuos)    | 1.538.092                            | 1.538.092                 | -              | -              |
| <b>Total otros activos financieros</b> | <b>1.538.092</b>                     | <b>1.538.092</b>          | -              | -              |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 13 - Patrimonio

##### a) Capital y número de acciones

Al 31 de diciembre de 2020, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

##### Número de acciones:

| Serie        | N° de acciones<br>suscritas | N° de acciones<br>pagadas | N° de acciones con<br>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                          |
| <b>Total</b> | <b>669.258.398</b>          | <b>669.258.398</b>        | <b>669.258.398</b>                   |

##### Capital:

| Serie     | Capital<br>Suscrito<br>M\$ | Capital<br>Pagado<br>M\$ |
|-----------|----------------------------|--------------------------|
| Ordinaria | 969.346.841                | 969.346.841              |

##### b) Accionistas controladores

Al 31 de diciembre de 2020, LQIF es controlada por Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) en forma directa y a través de sus sociedades subsidiarias. El porcentaje de propiedad directo e indirecto de Quiñenco en la Sociedad asciende a 50,00% (334.629.199 acciones suscritas y pagadas).

Las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 82,9% de las sociedades Andsberg Inversiones SpA., Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Orengo S.A., Inversiones Consolidadas Ltda., Inversiones Salta SpA, Inversiones Alaska Ltda., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de los derechos sociales en Andsberg Inversiones SpA., el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orengo S.A.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 13 - Patrimonio (continuación)

##### c) Política de dividendos

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

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 15 de abril de 2020, la Sociedad acordó la distribución de un dividendo definitivo ascendente a la suma de M\$177.692.584 con cargo a utilidades del año 2019 (M\$113.900.000 en el año 2019). Adicionalmente, en dicha Junta se ratificó el reparto del dividendo provisorio acordado por el Directorio con fecha 25 de abril de 2019 y pagado el 17 de mayo de ese mismo año, ascendente a M\$6.692.584, el cual se imputó a la utilidad líquida del ejercicio 2019. Con todo, el dividendo pagado el 15 de abril de 2020 a los accionistas de la Sociedad corresponde a un monto de M\$171.000.000 con cargo a las utilidades del año 2019, dando cumplimiento a la política de dividendos y al Contrato Marco de Asociación, suscrita entre Quiñenco S.A. y Citigroup.

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

El detalle de Otras Reservas es el siguiente:

|  | <b>31/12/2020</b>         | <b>31/12/2019</b>         |
|--|---------------------------|---------------------------|
|  | <b>M\$</b>                | <b>M\$</b>                |
| Reservas por revaluación                   | 75.309.472                | 75.309.472                |
| Reservas de disponibles para la venta      | 1.507.784                 | 2.638.212                 |
| Reservas por cobertura de flujos           | (24.933.272)              | (28.800.954)              |
| Reserva por planes de beneficios definidos | (281.445)                 | (247.447)                 |
| Otras reservas varias (*)                  | 311.531.150               | 311.531.150               |
| <b>Total</b>                               | <b><u>363.133.689</u></b> | <b><u>360.430.433</u></b> |

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

##### e) Gestión de Capital

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 14 - Ingresos y Gastos

##### a) Ingresos financieros

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

|                      | <b>Acumulado al<br/>31/12/2020<br/>M\$</b> | <b>Acumulado al<br/>31/12/2019<br/>M\$</b> |
|----------------------|--|--|
| Intereses percibidos | 404.980                                    | 234.368                                    |
| <b>Total</b>         | <b>404.980</b>                             | <b>234.368</b>                             |

##### b) Otros gastos por función

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

|                             | <b>Acumulado al<br/>31/12/2020<br/>M\$</b> | <b>Acumulado al<br/>31/12/2019<br/>M\$</b> |
|-----------------------------|--|--|
| Amortización de intangibles | 400.720                                    | 400.720                                    |
| <b>Total</b>                | <b>400.720</b>                             | <b>400.720</b>                             |

##### c) Costos financieros

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

|                                       | <b>Acumulado al<br/>31/12/2020<br/>M\$</b> | <b>Acumulado al<br/>31/12/2019<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------|--|--|
| Intereses obligaciones con el público | 9.024.123                                  | 8.308.930                                  |
| Intereses por contratos de arriendo   | 3.176                                      | 578  |
| Otros costos financieros              | 1.216                                      | 810  |
| <b>Total</b>                          | <b>9.028.515</b>                           | <b>8.310.318</b>                           |

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

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

|                                       | <b>Acumulado al<br/>31/12/2020<br/>M\$</b> | <b>Acumulado al<br/>31/12/2019<br/>M\$</b> |
|---------------------------------------|--|--|
| Reajustes obligaciones con el público | (5.284.710)                                | (5.171.842)                                |
| Otros                                 | 67.934                                     | 71.735                                     |
| <b>Total</b>                          | <b>(5.216.776)</b>                         | <b>(5.100.107)</b>                         |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 14 - Ingresos y Gastos (continuación)

##### e) Otras Ganancias (pérdidas)

|                                     | Acumulado al<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Resultado en venta de activos fijos | -                                 | 7.000                             |
| <b>Total</b>                        | <u>-</u>                          | <u>7.000</u>                      |

#### Nota 15 - Gastos del Personal

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

|                           | Acumulado al<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Sueldos y salarios        | 266.711                           | 272.818                           |
| Indemnizaciones           | -                                 | 247.812                           |
| Beneficios de corto plazo | 23.621                            | 38.223                            |
| Otros gastos del personal | 26.975                            | 19.727                            |
| <b>Total</b>              | <u>317.307</u>                    | <u>578.580</u>                    |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 16 - Contingencias y Compromisos

La Sociedad matriz está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos. Las principales restricciones al 31 de diciembre 2020 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 2020 equivale a 0,087 veces.

| <u>Pasivo Total Ajustado</u>                            | M\$                       | <u>Activo Total Ajustado</u>                       | M\$                         |
|---|---------------------------|--|-----------------------------|
| + Pasivo Corriente (No Bancario)                        | 5.207.920                 | + Activo Corriente Total (No Bancario)             | 3.216.994                   |
| + Pasivo No Corriente (No Bancario)                     | 251.546.640               | + Activo No Corriente Total (No Bancario)          | 846.059.030                 |
| - Provisiones Corrientes y No Corrientes (No Bancarias) | 0                         | + Activos financieros eliminados por consolidación | 21.379                      |
| + Cuentas por pagar eliminadas en consolidación         | 0                         | + Cuentas por cobrar eliminadas por consolidación  | 112.668.912                 |
| + Aavales, fianzas, codeudas, garantías, etc.           | 0                         | + Inversión empresas relacionadas (*)              | 1.993.162.376               |
| <b><i>Pasivo Total Ajustado</i></b>                     | <b><u>256.754.560</u></b> | <b><i>Activo Total Ajustado</i></b>                | <b><u>2.955.128.691</u></b> |

***Pasivo Total Ajustado / Activo Total Ajustado = 0,087 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 2020 es el siguiente:

| Subsidiaria    | N° Acciones/ D° propiedad de LQIF | Total Acc. Emitidas / D° propiedad Subsidiaria | Patrimonio Subsidiaria al 31.12.2020<br>M\$ | Valor de Inversión al 31.12.2020<br>M\$ |
|----------------|-----------------------------------|--|---|---|
| Banco de Chile | 46.815.289.329                    | 101.017.081.114                                | 3.726.268.152                               | 1.726.899.250                           |
| LQ-SM Ltda.    | 99,99874%                         | 100%   | 266.266.480                                 | 266.263.125                             |
|                |                                   |  | <b>Total inversión</b>                      | <b>1.993.162.376</b>                    |

- 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 2020 el nivel de inversiones en el ámbito financiero alcanza a un 67,4%.

$$\frac{\text{Inversiones en Empresas de \u00c1mbito Financiero}}{\text{Activo Total Ajustado}} = \frac{1.993.162.376}{2.955.128.691} = \boxed{67,4\%}$$

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

Durante el ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad ha dado cabal cumplimiento a sus covenants financieros.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 17 - Ganancia por Acción

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

|   | Acumulado al<br>31/12/2020<br>M\$ | Acumulado al<br>31/12/2019<br>M\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora | 223.808.998                       | 273.875.356                       |
| Efecto Acumulado de Cambio en Política Contable por Acción Básica   | -                                 | -                                 |
| Otro Incremento (Decremento) en el Cálculo de Ganancia Disponible para Accionistas Comunes                    | -                                 | -                                 |
| Resultado disponible para accionistas   | 223.808.998                       | 273.875.356                       |
| Promedio ponderado de número de acciones  | 669.258.398                       | 669.258.398                       |
| <b>Ganancia básica por acción</b>   | <b>0,334413</b>                   | <b>0,409222</b>                   |

#### Nota 18 - Medio Ambiente

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

#### Nota 19 - Política de Administración del Riesgo Financiero

##### a) Riesgo de Crédito

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

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

| Instrumento   | Institución                                 | Moneda | 31/12/2020<br>M\$ | 31/12/2019<br>M\$ |
|---------------|---|--------|-------------------|-------------------|
| Fondos Mutuos | Banchile Administradora General de Fondos * | \$     | 1.375.925         | 1.538.092         |
| Fondos Mutuos | Banco Estado S.A. AGF*                      | \$     | 916.569           | -                 |
| Fondos Mutuos | Scotia AGF Chile S.A.*                      | \$     | 917.062           | -                 |
| <b>Total</b>  |   |        | <b>3.209.556</b>  | <b>1.538.092</b>  |

\* Agente intermediario.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 19 - Política de Administración del Riesgo Financiero (continuación)**

##### **b) Riesgo de Liquidez**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Nota 20 - Información por Segmentos**

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

#### **Nota 21 - Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no existen hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

#### **Nota 22 - Notas Adicionales**

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)**

##### **Nota 22.1 - Antecedentes de la Sociedad**

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley N°19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fuera 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.

Con fecha 30 de abril de 2019 se pagó el valor contractual total de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, el cual, incluyendo intereses, ascendió a U.F. 3.264.381,89 neta de remanente de superávit de la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros”. El valor total pagado en el periodo 2019, ascendió a M\$90.299.887.

Con la extinción de la Obligación subordinada con el Banco Central de Chile, SM Chile y la subsidiaria Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. se disuelven con el solo ministerio de la Ley. Con este hecho, los accionistas de SM Chile se adjudicarán las acciones que la SM Chile mantiene del Banco de Chile, hecho que ocurrió el 06 de junio de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 SM Chile se encuentra en proceso de liquidación.

SM Chile se rige por la Ley N° 19.396 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.2 - Cambios Contables

En marzo de 2020, el COVID-19 fue declarado pandemia global por la Organización Mundial de la Salud. La mayor incertidumbre asociada a los efectos de esta pandemia introduce una mayor complejidad en el desarrollo de estimaciones confiables.

En virtud de lo anterior, durante el ejercicio la Administración del Banco ha revisado las estimaciones y supuestos relevantes relacionados con los modelos de provisiones de riesgo de crédito de la cartera grupal, efectuando una recalibración de la probabilidad de Incumplimiento, dando una mayor ponderación a los períodos recesivos, en concordancia con los lineamientos que para estos efectos ha definido el regulador. De acuerdo a NIC 8 Políticas contables y cambios en las estimaciones contables, el impacto de este cambio en la estimación significó un cargo a los resultados del mes de septiembre por M\$71.051.000 antes de impuestos.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, no han ocurrido cambios contables distintos al mencionado anteriormente.

##### Nota 22.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) Con fecha 20 de enero de 2020, la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que en Sesión Ordinaria celebrada ese día, el Directorio designó como director a don José Luis Vizcarra Villalobos, en reemplazo del señor Joaquín Contardo Silva, quien presentó su renuncia al cargo de director.
- (b) Con fecha 30 de enero de 2020, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 26 de marzo de 2020 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019:
  - i. Deducir y retener de la utilidad líquida del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2018 y noviembre de 2019, ascendente a la suma de \$92.239.840.420, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
  - ii. Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 70% de la utilidad líquida restante, correspondiendo un dividendo de \$3,47008338564 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco, reteniendo el 30% restante.

En consecuencia, se propuso la distribución como dividendo, del 59,1% de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

- (c) Con fecha 21 de febrero de 2020 Banco de Chile informó que conforme a lo dispuesto en los artículos 19 y siguientes de la Ley N°19.913 la Unidad de Análisis Financiero impuso una amonestación escrita y multa ascendente a UF 800 (ochocientas Unidades de Fomento), con motivo de no haber informado oportunamente operaciones sospechosas conforme a lo previsto en el numeral 1) del Capítulo I de la Circular UAF N°49, de 2012.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (d) Con fecha 12 de marzo de 2020 Banco de Chile informó que en Sesión Ordinaria celebrada ese día, el Directorio acordó que, a contar del presente ejercicio se deberán constituir provisiones para dividendos mínimos sobre el saldo de la utilidad líquida mensual que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida del período correspondiente, la corrección del valor del capital pagado y reservas por efecto de la variación del Índice de Precios al Consumidor, ocurrida entre el mes anterior de que se trate y el mes de noviembre del ejercicio anterior. Se acordó asimismo mantener en un 60% la provisión mensual sobre el saldo de la utilidad así calculada.
- (e) Con fecha 26 de marzo de 2020, la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco de Chile aprobó la distribución del dividendo N°208, correspondiente a \$3,47008338564 por acción, pagadero con cargo a la utilidad líquida correspondiente al ejercicio 2019.

Adicionalmente, la Junta Ordinaria de Accionistas 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:      | Hernán Büchi Buc           |                 |
|                            | Andrés Ergas Heymann       |                 |
|                            | Alfredo Cutiel Ergas Segal | (Independiente) |
|                            | Jaime Estévez Valencia     | (Independiente) |
|                            | Julio Santiago Figueroa    |                 |
|                            | Pablo Granifo Lavín        |                 |
|                            | Álvaro Jaramillo Escallon  |                 |
|                            | Samuel Libnic              |                 |
|                            | Andrónico Luksic Craig     |                 |
|                            | Jean Paul Luksic Fontbona  |                 |
|                            | Francisco Pérez Mackenna   |                 |
| Primer Director Suplente:  | Paul Fürst Gwinner         | (Independiente) |
| Segundo Director Suplente: | Sandra Marta Guazzotti     |                 |

Por otra parte, en sesión Ordinaria de Directorio de misma fecha se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (f) Con fecha 20 de abril de 2020, la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que en Sesión Ordinaria celebrada ese día, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director don Francisco Javier Brancoli Bravo. Con motivo de la señalada renuncia, el Directorio acordó designar como nuevo Director a don Paul Javier Fürst Gwinner.
- (g) Con fecha 19 de junio de 2020, la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó que en Sesión Ordinaria celebrada ese día, el Directorio designó como Director al señor Jorge Antonio Carrasco De Groot, en reemplazo del señor Fuad Jorge Muvdi Arenas, quien presentó su renuncia al cargo de director.
- (h) fecha 24 de septiembre de 2020, en Sesión Ordinaria el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Alvaro Jaramillo Escallon.

Asimismo, el Directorio designó en su reemplazo, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, al señor Raúl Anaya Elizalde como Director Titular.

- (i) Con fecha 16 de octubre de 2020, la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. informó que a partir del día 19 de octubre de 2020 su nuevo domicilio social será Enrique Foster Sur N° 20, Piso 10°, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.
- (j) Con fecha 16 de octubre de 2020, la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. informó que a partir del día 19 de octubre de 2020 su nuevo domicilio social será Enrique Foster Sur N° 20, Piso 6°, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago.
- (k) Con fecha 26 de noviembre de 2020, la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. (“Banchile AGF”) informó como hecho esencial que con esa fecha suscribió con BlackRock Chile Asesorías Limitada (“BlackRock”) un Memorándum de Entendimiento que establece los términos y condiciones básicos de los acuerdos de colaboración que serán celebrados entre BlackRock y sus relacionadas con Banchile AGF en diversas materias, tales como: estrategias y soluciones de inversiones; transferencia de conocimiento (know-how y experiencia); y soporte en la distribución y marketing de productos.

En virtud de lo anterior, con esa misma fecha Banchile AGF suscribió con entidades relacionadas a BlackRock un contrato de licencia de uso de marcas y un contrato denominado “Model Portfolio Services Agreement” en virtud del cual BlackRock proveerá a Banchile AGF recomendaciones de inversión en valores extranjeros para fondos bajo su administración.

- (l) Con fecha 26 de noviembre de 2020, la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (“Banchile Inversiones”) informó como hecho esencial que con esa fecha suscribió con BlackRock Chile Asesorías Limitada (“BlackRock”) un Memorándum de Entendimiento que establece los términos y condiciones básicos de los acuerdos de colaboración que serán celebrados entre BlackRock y sus relacionadas con Banchile Inversiones en diversas materias, tales como: estrategias y soluciones de inversiones; transferencia de conocimiento (know-how y experiencia); y soporte en la distribución y marketing de productos.

En virtud de lo anterior, con esa misma fecha Banchile Inversiones celebró un contrato de licencia de uso de marcas con sociedades relacionadas a BlackRock, que le permitirá a Banchile Inversiones utilizar las marcas “iShares” y “BlackRock” en la oferta de ETFs de BlackRock.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (m) Durante el mes de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (“OMS”) calificó al brote de la nueva cepa de Coronavirus (“COVID-19”) como una pandemia. La propagación mundial de esta enfermedad obligó a las autoridades a adoptar drásticas medidas sanitarias y financieras para contener y mitigar sus efectos sobre la salud mundial y la actividad económica.

Conforme a lo anterior, con fecha 18 de marzo de 2020 el Gobierno decretó Estado de Excepción Constitucional de Catástrofe por Calamidad Pública en todo el territorio nacional, como asimismo adoptó diversas medidas sanitarias tales como aislamientos o cuarentenas a poblaciones generales, a localidades y a personas determinadas; cordones sanitarios; aduanas sanitarias y otras medidas de protección.

Por su parte, el Gobierno y el Banco Central de Chile implementaron un conjunto de medidas fiscales y financieras destinadas a mitigar el impacto del COVID-19 en la economía y a garantizar el correcto funcionamiento del sistema financiero. Dentro de las medidas implementadas por el Banco Central para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito, destacaron el establecimiento de la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC), como una línea financiera especial para las empresas bancarias complementada con la activación de una “Línea de Crédito de Liquidez” (LCL) para la cual se definió un límite equivalente al Encaje Promedio en moneda nacional de cada entidad. La FCIC se encuentra disponible para las empresas bancarias que poseen colocaciones comerciales y de consumo, sujeto al otorgamiento por parte de éstas de garantías prendarias suficientes a favor del Banco Central. El límite para la línea FCIC es de hasta el 15% de la cartera base (suma de las colocaciones comerciales y de consumo), el cual fue ampliado con el establecimiento de un segundo programa anunciado durante el mes de junio denominado FCIC2, con condiciones financieras similares al primero, orientado a profundizar y extender el crédito comercial para responder a la prolongación de la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19. Al 31 de diciembre, el Banco ha hecho uso de estas facilidades de financiamiento por un monto de M\$3.110.600.000. Para acceder a la FCIC, el Banco ha constituido garantías a favor del Banco Central de Chile por un monto total aproximado de M\$2.371.842.000, correspondientes a Colocaciones comerciales de la cartera individual de alta calidad crediticia por M\$2.021.688.000, y títulos de renta fija por un monto aproximado de M\$350.154.254. En el caso de la LCL, la garantía constituida corresponde al encaje mantenido por el Banco.

A partir del mes de marzo, el Banco de manera proactiva ofreció a sus clientes que, cumpliendo con los parámetros y condiciones comerciales y de riesgo de crédito definidas previamente por el propio Banco, entre ellas el haber mantenido un buen comportamiento de pago previo a la actual coyuntura, la posibilidad de optar a planes de alivio financiero, en atención a la extraordinaria situación económica y financiera imperante. Por su parte, la CMF adoptó posteriormente medidas tendientes a la flexibilización transitoria del tratamiento de provisiones por riesgo de crédito de las carteras grupales por el período comprendido entre el 18 de marzo y el 31 de julio de 2020. Este tratamiento excepcional, permitió que las operaciones otorgadas como parte del plan de alivio en el pago de cuotas a determinados clientes que cumplieron con los requisitos de elegibilidad determinados por el Banco, mantuvieran las provisiones asociadas en la matriz estándar (hipotecaria y comercial) que correspondían al momento de realizarse la reprogramación. Por su parte, en el caso de las carteras de consumo se mantuvieron los parámetros de Pérdida Esperada del crédito, de acuerdo con los modelos propios de provisiones utilizados.

Con fecha 31 de julio, la CMF resolvió extender hasta el 31 de agosto de 2020 el tratamiento especial de las provisiones por riesgo de crédito de las carteras grupales mencionadas anteriormente, en la medida que se observaran las siguientes condiciones: i) evaluación de la situación financiera y crediticia de los deudores, ii) deudor con situación crediticia al día o con una mora no superior a 30 días en el mes en que se realice la reprogramación, iii) plazo máximo de prórroga de 3 meses para créditos hipotecarios y comerciales, iv) en el caso de créditos con reprogramación previa, la suma del plazo de prórroga total no podrá superar 6 meses.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

En virtud de lo anterior, el Banco ha concedido facilidades crediticias a sus clientes en las condiciones y requisitos mencionados anteriormente por un monto aproximado de M\$560.128.000 al 31 de diciembre de 2020.

Durante el mes de abril de 2020, el Fondo de Garantía para Pequeños Empresarios (FOGAPE), anunció la ampliación de su capital en hasta US\$3.000 millones, con la finalidad de garantizar financiamientos por hasta US\$ 25.000 millones. El objetivo de esta iniciativa fue facilitar el acceso a créditos para capital de trabajo para personas naturales y jurídicas con ventas anuales menores a UF 1.000.000 afectadas por la pandemia COVID-19. La cobertura de garantías de estos créditos - diferenciado según tramo de ventas, se sitúa entre un 60% y un 85% del financiamiento, después de aplicado un deducible que no supera el 5% del monto garantizado. Desde el inicio del programa y hasta el 31 de diciembre de 2020, el Banco ha cursado 39.245 operaciones por un monto agregado de M\$1.875.298.000. Para tales fines el Banco estableció los parámetros, requisitos y condiciones, adicionales a los previstos en el respectivo reglamento de Fogape COVID-19, para resolver acerca de las solicitudes que se le formularan, y los montos de financiamiento que se otorgarían en función a lo anterior, teniendo en consideración entre otros aspectos, los niveles de venta y la circunstancia que se indica a continuación. Adicionalmente, el Reglamento de administración aplicable a las líneas de garantía COVID-19 consideró la opción de refinanciar cualquier amortización de capital de los créditos comerciales preexistentes que venzan en los 6 meses siguientes al momento de otorgar el financiamiento con Garantía COVID-19.

En este contexto, nuestro Banco adoptó diversas medidas, junto con la ejecución de planes de contingencia, con el objeto de: (i) salvaguardar la salud de clientes y trabajadores, incluida la suspensión temporal de funcionamiento de algunas sucursales; (ii) asegurar la continuidad operativa de los servicios y mitigar potenciales riesgos operacionales; y, (iii) fortalecer los canales de atención remotos y la implementación de trabajo remoto para un gran número de empleados.

Aun cuando a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, el impacto de la pandemia sobre nuestros resultados operacionales es de difícil cuantificación, es posible anticipar ciertos factores tales como: (i) incertidumbre en ciertos sectores económicos, (ii) bajas tasas de interés durante un largo período de tiempo, (iii) debilidad de la demanda interna, (iv) altos niveles de desempleo, (v) medidas de cuarentena totales o parciales que afecten la comercialización de bienes y servicios, y (vi) restricciones a la movilidad; generarán un efecto adverso en nuestros ingresos operacionales, provisiones por riesgo de crédito y gastos operacionales. Si bien estos efectos han sido significativos y persistirán aun en el tiempo, su magnitud dependerá de la duración y profundidad de los efectos de la pandemia.

Como resultado del análisis prospectivo de los efectos económicos y financieros asociados a la propagación del COVID-19, tanto en el país como a nivel internacional, el Banco procedió a recalibrar en el mes de septiembre, sus modelos de provisiones para las carteras de evaluación grupal de manera coherente con la evolución de la actividad económica. Dicha recalibración generó un mayor gasto en los resultados del ejercicio por M\$71.051.000 antes de impuesto de acuerdo a lo señalado en Nota N° 4. Adicionalmente, de conformidad a la política vigente en la materia, el Banco ha establecido provisiones adicionales incrementales por M\$107.000.000 durante el presente ejercicio, totalizando de esta forma M\$320.251.877 al 31 de diciembre de 2020.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.4 - Segmentos de Negocios

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

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

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

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

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

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

#### **Entidad**

- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- 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.
- 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 2020 y 2019 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que explique 10% o más de los ingresos totales del Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por cada segmento definido anteriormente:

|  | Minorista     |               | Mayorista     |               | Tesorería   |              | Subsidiarias  |               | Subtotal      |               | Ajuste Consolidación |              | Total         |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|---------------|---------------|
|  | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$  | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$  | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   |
| Ingreso (gasto) neto por intereses y reajustes | 940.086.968   | 1.020.348.453 | 377.301.760   | 366.637.538   | (3.602.297) | (13.511.567) | (1.922.409)   | (7.651.138)   | 1.311.864.022 | 1.365.823.286 | 1.148.928            | 3.551.746    | 1.313.012.950 | 1.369.375.032 |
| Ingreso (gasto) neto por comisiones            | 265.234.706   | 268.343.808   | 55.704.067    | 49.492.302    | (1.969.270) | (2.917.285)  | 143.862.521   | 153.330.440   | 462.832.024   | 468.249.265   | (16.863.062)         | (10.948.186) | 445.968.962   | 457.301.079   |
| Resultado operaciones financieras y de cambio  | 2.651.396     | 10.069.450    | 36.004.991    | 46.945.980    | 74.118.563  | 42.087.353   | 33.439.932    | 51.624.201    | 146.214.882   | 150.726.984   | (1.009.744)          | (3.430.927)  | 145.205.138   | 147.296.057   |
| Otros ingresos operacionales                   | 23.583.960    | 27.155.052    | 13.180.543    | 15.207.424    | —           | —            | 2.550.570     | 2.307.235     | 39.315.073    | 44.669.711    | (4.756.372)          | (4.121.514)  | 34.558.701    | 40.548.197    |
| Total ingresos operacionales                   | 1.231.557.030 | 1.325.916.763 | 482.191.361   | 478.283.244   | 68.546.996  | 25.658.501   | 177.930.614   | 199.610.738   | 1.960.226.001 | 2.029.469.246 | (21.480.250)         | (14.948.881) | 1.938.745.751 | 2.014.520.365 |
| Provisiones por riesgo de crédito              | (325.852.738) | (332.833.660) | (136.447.601) | (14.375.126)  | —           | —            | (380.200)     | (65.714)      | (462.680.539) | (347.274.500) | —                    | —            | (462.680.539) | (347.274.500) |
| Depreciaciones y amortizaciones                | (59.933.995)  | (57.826.600)  | (7.155.031)   | (6.604.533)   | (270.991)   | (264.251)    | (5.997.828)   | (5.846.011)   | (73.357.845)  | (70.541.395)  | —                    | —            | (73.357.845)  | (70.541.395)  |
| Otros gastos operacionales                     | (569.247.082) | (588.997.219) | (151.367.631) | (151.949.298) | (3.249.217) | (2.966.302)  | (106.590.648) | (111.499.119) | (830.454.578) | (855.411.938) | 21.480.250           | 14.948.881   | (808.974.328) | (840.463.057) |
| Resultado por inversión en sociedades          | (5.139.972)   | 4.826.646     | 97.219        | 1.020.121     | (91.094)    | 111.009      | 472.472       | 492.705       | (4.661.375)   | 6.450.481     | —                    | —            | (4.661.375)   | 6.450.481     |
| Resultado antes de impuesto                    | 271.383.243   | 351.085.930   | 187.318.317   | 306.374.408   | 64.935.694  | 22.538.957   | 65.434.410    | 82.692.599    | 589.071.664   | 762.691.894   | —                    | —            | 589.071.664   | 762.691.894   |
| Impuesto a la renta                            | —             | —             | —             | —             | —           | —            | —             | —             | —             | —             | —                    | —            | —             | —             |
| Resultado después de impuesto                  | —             | —             | —             | —             | —           | —            | —             | —             | —             | —             | —                    | —            | —             | —             |
| Resultado después de impuesto                  | —             | —             | —             | —             | —           | —            | —             | —             | —             | —             | —                    | —            | —             | —             |

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por cada segmento definido anteriormente:

|                                  | Minorista      |                | Mayorista      |                | Tesorería      |                | Subsidiarias |             | Subtotal       |                | Ajuste Consolidación |               | Total          |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|----------------|----------------|
|                                  | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$  | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    |
| Activos                          | 18.800.897.817 | 18.215.857.142 | 10.811.021.103 | 10.765.727.754 | 15.400.138.859 | 11.351.140.804 | 830.910.444  | 964.695.111 | 45.842.968.223 | 41.297.420.811 | (128.730.309)        | (345.395.259) | 45.714.237.914 | 40.952.025.552 |
| Impuestos corrientes y diferidos | —              | —              | —              | —              | —              | —              | —            | —           | —              | —              | —                    | —             | 380.894.124    | 321.305.301    |
| Total activos                    | —              | —              | —              | —              | —              | —              | —            | —           | —              | —              | —                    | —             | 46.095.132.038 | 41.273.330.853 |
| Pasivos                          | 13.647.952.223 | 10.735.249.088 | 9.980.002.871  | 9.160.440.837  | 18.208.457.936 | 17.337.470.557 | 660.868.771  | 781.052.006 | 42.497.281.801 | 38.014.212.488 | (128.730.456)        | (345.395.390) | 42.368.551.345 | 37.668.817.098 |
| Impuestos corrientes y diferidos | —              | —              | —              | —              | —              | —              | —            | —           | —              | —              | —                    | —             | 311.166        | 76.289.193     |
| Total pasivos                    | —              | —              | —              | —              | —              | —              | —            | —           | —              | —              | —                    | —             | 42.368.862.511 | 37.745.106.291 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

|  | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|--|---------------|---------------|
|  | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>    |
| Efectivo y depósitos en bancos:                |               |               |
| Efectivo (*)                                   | 615.842.169   | 889.910.887   |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*)     | 641.889.962   | 178.428.703   |
| Depósitos en bancos nacionales                 | 14.505.550    | 75.650.888    |
| Depósitos en el exterior                       | 1.287.978.036 | 1.248.174.902 |
| Subtotal – efectivo y depósitos en bancos      | 2.560.215.717 | 2.392.165.380 |
| Operaciones con liquidación en curso netas     | (719.691.285) | 232.550.846   |
| Instrumentos financieros de alta liquidez (**) | 4.212.718.557 | 1.192.188.095 |
| Contratos de retrocompra (**)                  | 34.872.336    | 114.465.711   |
| Total efectivo y equivalente de efectivo       | 6.088.115.325 | 3.931.370.032 |

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

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

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

|  | <b>2020</b>     | <b>2019</b>   |
|--|-----------------|---------------|
|  | <b>M\$</b>      | <b>M\$</b>    |
| <b>Activos</b>                             |                 |               |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 123.267.882     | 222.260.689   |
| Fondos por recibir                         | 459.040.412     | 362.411.151   |
| Subtotal – activos                         | 582.308.294     | 584.671.840   |
| <b>Pasivos</b>                             |                 |               |
| Fondos por entregar                        | (1.301.999.579) | (352.120.994) |
| Subtotal – pasivos                         | (1.301.999.579) | (352.120.994) |
| Operaciones con liquidación en curso netas | (719.691.285)   | 232.550.846   |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.6 - Instrumentos para Negociación

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

|   | <b>2020</b>          | <b>2019</b>          |
|---|----------------------|----------------------|
|   | <b>M\$</b>           | <b>M\$</b>           |
| <b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b> |                      |                      |
| Bonos del Banco Central de Chile                            | 3.185.576            | 16.489.898           |
| Pagarés del Banco Central de Chile                          | 4.006.490.346        | 1.008.034.500        |
| Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile  | 149.616.004          | 99.164.019           |
| <b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>       |                      |                      |
| Bonos de otras empresas del país                            | 5.396.231            | 1.556.643            |
| Bonos de bancos del país                                    | 5.494.439            | 55.094.206           |
| Depósitos de bancos del país                                | 93.905.484           | 315.414.569          |
| Otros instrumentos emitidos en el país                      | 1.003.237            | 3.273.499            |
| <b>Instrumentos Emitidos en el Exterior</b>                 |                      |                      |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior    | —                    | —                    |
| Otros instrumentos del exterior                             | 163.604              | —                    |
| <b>Inversiones en Fondos Mutuos</b>                         |                      |                      |
| Fondos administrados por entidades relacionadas             | 400.902.691          | 373.328.854          |
| Fondos administrados por terceros                           | —                    | —                    |
| <b>Total</b>  | <u>4.666.157.612</u> | <u>1.872.356.188</u> |

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$217.614.133 al 31 de diciembre de 2020 (M\$15.242.722 en diciembre de 2019). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del ejercicio 2020 (3 días en diciembre de 2019). Adicionalmente, bajo este rubro se mantienen instrumentos para dar cumplimiento a las exigencias de constitución de reserva técnica por un monto equivalente a M\$2.986.000.000 (M\$699.400.000 en diciembre 2019).

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\$57.639.284 en diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2020 no existe monto por este concepto.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$52.809.170 al 31 de diciembre de 2020 (M\$251.157.858 en diciembre de 2019). Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 9 días al cierre del ejercicio 2020 (7 días en diciembre de 2019).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$5.155.790 al 31 de diciembre de 2020 (M\$8.029.055 en diciembre de 2019), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

- (a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle es el siguiente::

|   | Hasta 1 mes       |                    | Más de 1 y hasta 3 meses |                   | Más de 3 y hasta 12 meses |                   | Más de 1 y hasta 3 años |             | Más de 3 y hasta 5 años |             | Más de 5 años |             | Total             |                    |
|---|-------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|---------------|-------------|-------------------|--------------------|
|   | 2020<br>M\$       | 2019<br>M\$        | 2020<br>M\$              | 2019<br>M\$       | 2020<br>M\$               | 2019<br>M\$       | 2020<br>M\$             | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$             | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$       | 2019<br>M\$        |
| <b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b> |                   |                    |                          |                   |                           |                   |                         |             |                         |             |               |             |                   |                    |
| Bonos del Banco Central de Chile                            | —                 | 11.183.960         | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | 11.183.960         |
| Pagarés del Banco Central de Chile                          | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile  | 10.005.814        | 18.458.709         | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 10.005.814        | 18.458.709         |
| Subtotal  | 10.005.814        | 29.642.669         | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 10.005.814        | 29.642.669         |
| <b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>       |                   |                    |                          |                   |                           |                   |                         |             |                         |             |               |             |                   |                    |
| Pagarés de depósitos en bancos del país                     | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Letras hipotecarias de bancos del país                      | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Bonos de bancos del país                                    | —                 | 15.406.904         | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | 15.406.904         |
| Depósitos de bancos del país                                | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Bonos de otras empresas del país                            | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Otros instrumentos emitidos en el país                      | 29.088.701        | 57.007.258         | 20.591.203               | 29.392.923        | 16.721.309                | 10.879.270        | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 66.401.213        | 97.279.451         |
| Subtotal  | 29.088.701        | 72.414.162         | 20.591.203               | 29.392.923        | 16.721.309                | 10.879.270        | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 66.401.213        | 112.686.355        |
| <b>Instrumentos de Instituciones Extranjeras</b>            |                   |                    |                          |                   |                           |                   |                         |             |                         |             |               |             |                   |                    |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior    | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Otros instrumentos del exterior                             | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Subtotal  | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| <b>Inversiones en Fondos Mutuos</b>                         |                   |                    |                          |                   |                           |                   |                         |             |                         |             |               |             |                   |                    |
| Fondos administrados por entidades relacionadas             | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Fondos administrados por terceros                           | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| Subtotal  | —                 | —                  | —                        | —                 | —                         | —                 | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                 | —                  |
| <b>Total</b>  | <b>39.094.515</b> | <b>102.056.831</b> | <b>20.591.203</b>        | <b>29.392.923</b> | <b>16.721.309</b>         | <b>10.879.270</b> | <b>—</b>                | <b>—</b>    | <b>—</b>                | <b>—</b>    | <b>—</b>      | <b>—</b>    | <b>76.407.027</b> | <b>142.329.024</b> |

#### Instrumentos comprados:

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de diciembre de 2020, el valor razonable de los instrumentos recibidos asciende a M\$82.585.122 (M\$142.370.307 en diciembre de 2019).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.7 - Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores (continuación)

- (b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los pactos de retrocompra son los siguientes:

|   | Hasta 1 mes        |                    | Más de 1 y hasta 3 meses |                  | Más de 3 y hasta 12 meses |                  | Más de 1 y hasta 3 años |             | Más de 3 y hasta 5 años |             | Más de 5 años |             | Total              |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------|--------------------|
|   | 2020<br>M\$        | 2019<br>M\$        | 2020<br>M\$              | 2019<br>M\$      | 2020<br>M\$               | 2019<br>M\$      | 2020<br>M\$             | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$             | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$        | 2019<br>M\$        |
| <b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b> |                    |                    |                          |                  |                           |                  |                         |             |                         |             |               |             |                    |                    |
| Bonos del Banco Central de Chile                            | —                  | 7.300.535          | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | 7.300.535          |
| Pagarés del Banco Central de Chile                          | 183.082.788        | 9.067.223          | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 183.082.788        | 9.067.223          |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile  | 47.763.466         | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 47.763.466         | —                  |
| Subtotal  | 230.846.254        | 16.367.758         | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 230.846.254        | 16.367.758         |
| <b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>       |                    |                    |                          |                  |                           |                  |                         |             |                         |             |               |             |                    |                    |
| Pagarés de depósitos en bancos del país                     | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Letras hipotecarias de bancos del país                      | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Bonos de bancos del país                                    | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Depósitos de bancos del país                                | 57.648.332         | 280.696.315        | 43.066                   | 8.583.315        | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 57.691.398         | 289.279.630        |
| Bonos de otras empresas del país                            | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Otros instrumentos emitidos en el país                      | 378.870            | 1.645.960          | —                        | —                | —                         | 1.440.060        | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 378.870            | 3.086.020          |
| Subtotal  | 58.027.202         | 282.342.275        | 43.066                   | 8.583.315        | —                         | 1.440.060        | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | 58.070.268         | 292.365.650        |
| <b>Instrumentos de Instituciones Extranjeras</b>            |                    |                    |                          |                  |                           |                  |                         |             |                         |             |               |             |                    |                    |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior    | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Otros instrumentos del exterior                             | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Subtotal  | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| <b>Inversiones en Fondos Mutuos</b>                         |                    |                    |                          |                  |                           |                  |                         |             |                         |             |               |             |                    |                    |
| Fondos administrados por entidades relacionadas             | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Fondos administrados por terceros                           | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| Subtotal  | —                  | —                  | —                        | —                | —                         | —                | —                       | —           | —                       | —           | —             | —           | —                  | —                  |
| <b>Total</b>  | <b>288.873.456</b> | <b>298.710.033</b> | <b>43.066</b>            | <b>8.583.315</b> | <b>—</b>                  | <b>1.440.060</b> | <b>—</b>                | <b>—</b>    | <b>—</b>                | <b>—</b>    | <b>—</b>      | <b>—</b>    | <b>288.916.522</b> | <b>308.733.408</b> |

#### Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus subsidiarias, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$288.523.364 (M\$305.592.693 en diciembre de 2019). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.



## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

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

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

A continuación, se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

|                                 | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Elemento cubierto</b>        |             |             |
| Créditos comerciales            | 5.031.408   | 8.166.333   |
| Bonos corporativos              | 29.508.255  | 86.317.328  |
| <b>Instrumento de cobertura</b> |             |             |
| Cross currency swap             | 5.031.408   | 8.166.333   |
| Interest rate swap              | 29.508.255  | 86.317.328  |

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

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

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

|                          | Hasta 1 mes |             | Más de 1 y hasta 3 meses |              | Más de 3 y hasta 12 meses |              | Más de 1 y hasta 3 años |               | Más de 3 y hasta 5 años |              | Más de 5 años |               | Total         |               |
|--------------------------|-------------|-------------|--------------------------|--------------|---------------------------|--------------|-------------------------|---------------|-------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                          | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$              | 2019<br>M\$  | 2020<br>M\$               | 2019<br>M\$  | 2020<br>M\$             | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$             | 2019<br>M\$  | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   |
| Elemento cubierto        |             |             |                          |              |                           |              |                         |               |                         |              |               |               |               |               |
| Egresos de flujo:        |             |             |                          |              |                           |              |                         |               |                         |              |               |               |               |               |
| Bono Corporativo EUR     | —           | —           | —                        | —            | (1.473.038)               | (1.420.849)  | (2.946.076)             | (2.841.697)   | (44.037.442)            | (2.841.697)  | (51.870.646)  | (91.089.228)  | (100.327.202) | (98.193.471)  |
| Bono Corporativo HKD     | —           | —           | —                        | —            | (13.351.854)              | (12.829.446) | (90.987.730)            | (25.626.933)  | (78.368.569)            | (91.033.894) | (269.894.186) | (320.603.953) | (452.602.339) | (450.094.226) |
| Bono Corporativo PEN     | —           | —           | (774.596)                | (893.717)    | (774.596)                 | (893.717)    | (3.098.382)             | (3.574.869)   | (3.098.382)             | (3.574.869)  | (41.483.892)  | (49.650.954)  | (49.229.848)  | (58.588.126)  |
| Bono Corporativo CHF     | —           | —           | —                        | —            | (828.589)                 | (798.392)    | (94.331.505)            | (1.596.784)   | (121.181.755)           | (90.095.304) | —             | (116.765.419) | (216.341.849) | (209.255.899) |
| Bono Corporativo USD     | —           | —           | —                        | —            | (1.514.923)               | (1.600.001)  | (3.029.846)             | (3.200.001)   | (3.029.846)             | (3.200.001)  | (40.139.771)  | (43.994.003)  | (47.714.386)  | (51.994.006)  |
| Obligación USD           | (202.447)   | (216.165)   | (76.411)                 | (336.342)    | (157.454.571)             | (884.148)    | —                       | (166.591.671) | —                       | —            | —             | —             | (157.733.429) | (168.028.326) |
| Bono Corporativo JPY     | —           | —           | —                        | (34.637.916) | (2.115.100)               | (2.120.988)  | (38.109.696)            | (38.595.770)  | (3.472.347)             | (3.482.013)  | (191.351.114) | (193.624.818) | (235.048.257) | (272.461.505) |
| Bono Corporativo AUD     | —           | —           | (970.080)                | (427.895)    | (3.928.156)               | (3.273.936)  | (9.796.473)             | (7.398.958)   | (9.798.915)             | (7.401.310)  | (206.990.503) | (156.499.464) | (231.484.127) | (175.001.563) |
| Bono Corporativo NOK     | —           | —           | —                        | —            | (2.274.809)               | (2.341.197)  | (4.549.618)             | (4.682.394)   | (4.549.618)             | (4.682.394)  | (71.491.145)  | (75.918.742)  | (82.865.190)  | (87.624.727)  |
| Instrumento de cobertura |             |             |                          |              |                           |              |                         |               |                         |              |               |               |               |               |
| Ingresos de flujo:       |             |             |                          |              |                           |              |                         |               |                         |              |               |               |               |               |
| Cross Currency Swap EUR  | —           | —           | —                        | —            | 1.473.038                 | 1.420.849    | 2.946.076               | 2.841.697     | 44.037.442              | 2.841.697    | 51.870.646    | 91.089.228    | 100.327.202   | 98.193.471    |
| Cross Currency Swap HKD  | —           | —           | —                        | —            | 13.351.854                | 12.829.446   | 90.987.730              | 25.626.933    | 78.368.569              | 91.033.894   | 269.894.186   | 320.603.953   | 452.602.339   | 450.094.226   |
| Cross Currency Swap PEN  | —           | —           | 774.596                  | 893.717      | 774.596                   | 893.717      | 3.098.382               | 3.574.869     | 3.098.382               | 3.574.869    | 41.483.892    | 49.650.954    | 49.229.848    | 58.588.126    |
| Cross Currency Swap CHF  | —           | —           | —                        | —            | 828.589                   | 798.392      | 94.331.505              | 1.596.784     | 121.181.755             | 90.095.304   | —             | 116.765.419   | 216.341.849   | 209.255.899   |
| Cross Currency Swap USD  | —           | —           | —                        | —            | 1.514.923                 | 1.600.001    | 3.029.846               | 3.200.001     | 3.029.846               | 3.200.001    | 40.139.771    | 43.994.003    | 47.714.386    | 51.994.006    |
| Cross Currency Swap USD  | 202.447     | 216.165     | 76.411                   | 336.342      | 157.454.571               | 884.148      | —                       | 166.591.671   | —                       | —            | —             | —             | 157.733.429   | 168.028.326   |
| Cross Currency Swap JPY  | —           | —           | —                        | 34.637.916   | 2.115.100                 | 2.120.988    | 38.109.696              | 38.595.770    | 3.472.347               | 3.482.013    | 191.351.114   | 193.624.818   | 235.048.257   | 272.461.505   |
| Cross Currency Swap AUD  | —           | —           | 970.080                  | 427.895      | 3.928.156                 | 3.273.936    | 9.796.473               | 7.398.958     | 9.798.915               | 7.401.310    | 206.990.503   | 156.499.464   | 231.484.127   | 175.001.563   |
| Cross Currency Swap NOK  | —           | —           | —                        | —            | 2.274.809                 | 2.341.197    | 4.549.618               | 4.682.394     | 4.549.618               | 4.682.394    | 71.491.145    | 75.918.742    | 82.865.190    | 87.624.727    |
| Flujos netos             | —           | —           | —                        | —            | —                         | —            | —                       | —             | —                       | —            | —             | —             | —             | —             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

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

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

|                                 | Hasta 1 mes |           | Más de 1 y hasta 3 meses |              | Más de 3 y hasta 12 meses |             | Más de 1 y hasta 3 años |               | Más de 3 y hasta 5 años |               | Más de 5 años |               | Total         |               |
|---------------------------------|-------------|-----------|--------------------------|--------------|---------------------------|-------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                                 | 2020        | 2019      | 2020                     | 2019         | 2020                      | 2019        | 2020                    | 2019          | 2020                    | 2019          | 2020          | 2019          | 2020          | 2019          |
|                                 | M\$         | M\$       | M\$                      | M\$          | M\$                       | M\$         | M\$                     | M\$           | M\$                     | M\$           | M\$           | M\$           | M\$           | M\$           |
| <b>Elemento cubierto</b>        |             |           |                          |              |                           |             |                         |               |                         |               |               |               |               |               |
| Ingresos de flujo:              |             |           |                          |              |                           |             |                         |               |                         |               |               |               |               |               |
| Flujo de Caja en CLF            | 160.003     | 155.818   | 280.174                  | 33.647.563   | 186.115.821               | 21.061.875  | 213.672.793             | 234.065.041   | 246.243.826             | 280.074.092   | 741.653.900   | 795.068.425   | 1.388.126.517 | 1.364.072.814 |
| <b>Instrumento de cobertura</b> |             |           |                          |              |                           |             |                         |               |                         |               |               |               |               |               |
| Egresos de flujo:               |             |           |                          |              |                           |             |                         |               |                         |               |               |               |               |               |
| Cross Currency Swap HKD         | (160.003)   | (155.818) | —                        | —            | (9.034.527)               | (8.798.405) | (72.727.779)            | (17.906.099)  | (76.072.958)            | (69.035.086)  | (206.514.189) | (268.033.831) | (364.509.456) | (363.929.239) |
| Cross Currency Swap PEN         | —           | —         | (47.993)                 | (46.996)     | (48.788)                  | (47.512)    | (193.562)               | (188.499)     | (193.828)               | (188.758)     | (31.964.572)  | (31.222.728)  | (32.448.743)  | (31.694.493)  |
| Cross Currency Swap JPY         | —           | —         | —                        | (33.569.143) | (4.194.582)               | (4.096.056) | (40.526.224)            | (40.343.557)  | (6.596.308)             | (6.423.769)   | (201.851.767) | (199.779.440) | (253.168.881) | (284.211.965) |
| Cross Currency Swap USD         | —           | —         | —                        | —            | (165.635.300)             | (1.274.478) | (1.311.336)             | (161.941.310) | (1.316.740)             | (1.280.544)   | (37.584.476)  | (37.241.654)  | (205.847.852) | (201.737.986) |
| Cross Currency Swap CHF         | —           | —         | —                        | —            | (3.929.338)               | (3.857.928) | (91.921.860)            | (7.653.118)   | (114.408.995)           | (197.107.319) | —             | —             | (210.260.193) | (208.618.365) |
| Cross Currency Swap EUR         | —           | —         | —                        | —            | (1.912.040)               | (1.856.942) | (3.805.180)             | (3.714.852)   | (44.463.779)            | (3.717.835)   | (45.438.835)  | (85.686.028)  | (95.619.834)  | (94.975.657)  |
| Cross Currency Swap AUD         | —           | —         | (232.181)                | (31.424)     | (737.532)                 | (521.491)   | (1.939.426)             | (1.102.809)   | (1.942.083)             | (1.104.320)   | (152.709.261) | (108.622.198) | (157.560.483) | (111.382.242) |
| Cross Currency Swap NOK         | —           | —         | —                        | —            | (623.714)                 | (609.063)   | (1.247.426)             | (1.214.797)   | (1.249.135)             | (1.216.461)   | (65.590.800)  | (64.482.546)  | (68.711.075)  | (67.522.867)  |
| Flujos netos                    | —           | —         | —                        | —            | —                         | —           | —                       | —             | —                       | —             | —             | —             | —             | —             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables (continuación)

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

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

- (c.3) Los resultados no realizados generados durante el ejercicio 2020 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\$10.358.155 (cargo a patrimonio de M\$37.545.828 en diciembre de 2019). El efecto neto de impuestos asciende a un abono neto a patrimonio de M\$7.561.453 (cargo neto a patrimonio de M\$27.408.455 durante el ejercicio 2019).

El saldo acumulado por este concepto al 31 de diciembre de 2020 corresponde a un cargo a patrimonio ascendente a M\$70.681.542 (cargo a patrimonio de M\$81.039.697 a diciembre de 2019).

- (c.4) 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\$39.447.381 durante el ejercicio 2020 (abono a resultados por M\$84.684.757 durante el ejercicio 2019).
- (c.5) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.6) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.9 - Adeudado por Bancos

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

|   | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|---|---------------|---------------|
|   | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>    |
| <b>Bancos del País</b>                            |               |               |
| Préstamos interbancarios de liquidez              | 260.002.167   | 150.007.292   |
| Provisiones para créditos con bancos del país     | (140.101)     | (54.003)      |
| Subtotal  | 259.862.066   | 149.953.289   |
| <b>Bancos del Exterior</b>                        |               |               |
| Préstamos interbancarios comerciales              | 185.857.689   | 289.336.534   |
| Créditos comercio exterior entre terceros países  | 166.972       | 8.933.872     |
| Créditos comercio exterior exportaciones chilenas | 113.595.834   | 61.859.913    |
| Provisiones para créditos con bancos del exterior | (525.057)     | (704.203)     |
| Subtotal  | 299.095.438   | 359.426.116   |
| <b>Banco Central de Chile</b>                     |               |               |
| Depósitos en el Banco Central                     | 2.380.033.056 | 630.052.500   |
| Otras acreencias con el Banco Central             | —             | —             |
| Subtotal  | 2.380.033.056 | 630.052.500   |
| Total   | 2.938.990.560 | 1.139.431.905 |

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los ejercicios 2020 y 2019, se resume como sigue:

| <b>Detalle</b>                   | <b>Bancos en</b> |                    | <b>Total</b> |
|----------------------------------|------------------|--------------------|--------------|
|                                  | <b>el país</b>   | <b>el exterior</b> |              |
|                                  | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>   |
| Saldo al 1 de enero de 2019      | 82.519           | 1.006.190          | 1.088.709    |
| Provisiones constituidas         | —                | —                  | —            |
| Provisiones liberadas            | (28.516)         | (301.987)          | (330.503)    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 54.003           | 704.203            | 758.206      |
| Provisiones constituidas         | 86.098           | —                  | 86.098       |
| Provisiones liberadas            | —                | (179.146)          | (179.146)    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 140.101          | 525.057            | 665.158      |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

|  | 2019                         |                               |                                  |                |                                    |                                |               |                    |
|--|------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------|--------------------|
|  | Activos Antes de Provisiones |                               |                                  |                | Provisiones Constituidas           |                                |               | Activo Neto<br>M\$ |
|  | Cartera Normal<br>M\$        | Cartera<br>Subestándar<br>M\$ | Cartera<br>Incumplimiento<br>M\$ | Total<br>M\$   | Provisiones<br>Individuales<br>M\$ | Provisiones<br>Grupales<br>M\$ | Total<br>M\$  |                    |
| <b>Colocaciones comerciales</b>              |                              |                               |                                  |                |                                    |                                |               |                    |
| Préstamos comerciales                        | 11.740.261.097               | 45.346.140                    | 351.425.072                      | 12.137.032.309 | (118.440.405)                      | (125.082.167)                  | (243.522.572) | 11.893.509.737     |
| Créditos de comercio exterior                | 1.407.781.827                | 4.111.053                     | 19.312.021                       | 1.431.204.901  | (35.994.762)                       | (3.320.799)                    | (39.315.561)  | 1.391.889.340      |
| Deudores en cuentas corrientes               | 258.195.717                  | 4.020.299                     | 3.478.596                        | 265.694.612    | (3.682.811)                        | (4.180.905)                    | (7.863.716)   | 257.830.896        |
| Operaciones de factoraje                     | 683.600.759                  | 2.950.003                     | 1.533.020                        | 688.083.782    | (10.641.746)                       | (1.170.905)                    | (11.812.651)  | 676.271.131        |
| Préstamos estudiantiles                      | 54.203.774                   | —                             | 1.992.967                        | 56.196.741     | —                                  | (4.056.034)                    | (4.056.034)   | 52.140.707         |
| Operaciones de leasing comercial (1)         | 1.580.442.757                | 14.943.896                    | 23.763.734                       | 1.619.150.387  | (5.769.519)                        | (7.824.823)                    | (13.594.342)  | 1.605.556.045      |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 76.286.803                   | 346.546                       | 10.109.539                       | 86.742.888     | (2.412.896)                        | (5.195.132)                    | (7.608.028)   | 79.134.860         |
| Subtotal                                     | 15.800.772.734               | 71.717.937                    | 411.614.949                      | 16.284.105.620 | (176.942.139)                      | (150.830.765)                  | (327.772.904) | 15.956.332.716     |
| <b>Colocaciones para vivienda</b>            |                              |                               |                                  |                |                                    |                                |               |                    |
| Préstamos con letras de crédito              | 13.719.678                   | —                             | 1.034.097                        | 14.753.775     | —                                  | (12.319)                       | (12.319)      | 14.741.456         |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 31.469.465                   | —                             | 882.326                          | 32.351.791     | —                                  | (14.552)                       | (14.552)      | 32.337.239         |
| Otros créditos con mutuos para vivienda      | 8.975.753.261                | —                             | 169.481.915                      | 9.145.235.176  | —                                  | (27.795.156)                   | (27.795.156)  | 9.117.440.020      |
| Créditos provenientes de la ANAP             | 4.023                        | —                             | —                                | 4.023          | —                                  | —                              | —             | 4.023              |
| Operaciones de leasing vivienda              | —                            | —                             | —                                | —              | —                                  | —                              | —             | —                  |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 10.649.811                   | —                             | 65.721                           | 10.715.532     | —                                  | (225.352)                      | (225.352)     | 10.490.180         |
| Subtotal                                     | 9.031.596.238                | —                             | 171.464.059                      | 9.203.060.297  | —                                  | (28.047.379)                   | (28.047.379)  | 9.175.012.918      |
| <b>Colocaciones de consumo</b>               |                              |                               |                                  |                |                                    |                                |               |                    |
| Créditos de consumo en cuotas                | 2.778.720.924                | —                             | 260.838.690                      | 3.039.559.614  | —                                  | (262.832.445)                  | (262.832.445) | 2.776.727.169      |
| Deudores en cuentas corrientes               | 293.863.692                  | —                             | 2.477.536                        | 296.341.228    | —                                  | (14.740.422)                   | (14.740.422)  | 281.600.806        |
| Deudores por tarjetas de crédito             | 1.169.820.737                | —                             | 25.793.722                       | 1.195.614.459  | —                                  | (51.581.109)                   | (51.581.109)  | 1.144.033.350      |
| Operaciones de leasing consumo (1)           | 68.513                       | —                             | —                                | 68.513         | —                                  | (686)                          | (686)         | 67.827             |
| Otros créditos y cuentas por cobrar          | 13.579                       | —                             | 702.711                          | 716.290        | —                                  | (443.071)                      | (443.071)     | 273.219            |
| Subtotal                                     | 4.242.487.445                | —                             | 289.812.659                      | 4.532.300.104  | —                                  | (329.597.733)                  | (329.597.733) | 4.202.702.371      |
| Total  | 29.074.856.417               | 71.717.937                    | 872.891.667                      | 30.019.466.021 | (176.942.139)                      | (508.475.877)                  | (685.418.016) | 29.334.048.005     |

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de diciembre de 2019 M\$779.381.823 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$839.837.077 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

#### (a.2) Cartera Deteriorada

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

|                            | Activos Antes de Provisiones |                |                     |             |               |                | Provisiones Constituidas |             |                      |              |               |               | Activo Neto    |                |
|----------------------------|------------------------------|----------------|---------------------|-------------|---------------|----------------|--------------------------|-------------|----------------------|--------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                            | Cartera Normal               |                | Cartera Deteriorada |             | Total         |                | Provisiones Individuales |             | Provisiones Grupales |              | Total         |               |                |                |
|                            | 2020<br>M\$                  | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$         | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$              | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$  | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   |                |                |
| Colocaciones comerciales   | 7.039.307.920                | 15.859.493.194 | 553.730.775         | 424.612.426 | 7.593.038.695 | 16.284.105.620 | (256.915.653)            | 76.942.139) | (166.379.640)        | 150.830.765) | (423.295.293) | (327.772.904) | 17.169.743.402 | 15.956.332.716 |
| Colocaciones para vivienda | 9.072.033.253                | 9.031.596.238  | 316.620.685         | 171.464.059 | 9.388.653.938 | 9.203.060.297  | —                        | —           | (33.763.789)         | (28.047.379) | (33.763.789)  | (28.047.379)  | 9.354.890.149  | 9.175.012.918  |
| Colocaciones de consumo    | 3.625.166.667                | 4.242.487.445  | 330.107.513         | 289.812.659 | 3.955.274.180 | 4.532.300.104  | —                        | —           | (289.851.582)        | (29.597.733) | (289.851.582) | (329.597.733) | 3.665.422.598  | 4.202.702.371  |
| Total                      | 9.736.507.840                | 29.133.576.877 | 1.200.458.973       | 885.889.144 | 9.936.966.813 | 30.019.466.021 | (256.915.653)            | 76.942.139) | (489.995.011)        | (08.475.877) | (746.910.664) | (685.418.016) | 30.190.056.149 | 29.334.048.005 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los ejercicios 2020 y 2019 se resume como sigue:

|                                  | Comerciales  |              | Vivienda    | Consumo       | Total         |
|----------------------------------|--------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|                                  | Individual   | Grupal       | Grupal      | Grupal        |               |
|                                  | M\$          | M\$          | M\$         | M\$           | M\$           |
| Saldo al 1 de enero de 2019      | 163.203.870  | 126.755.734  | 26.445.587  | 290.693.957   | 607.099.148   |
| Castigos                         | (8.699.752)  | (46.999.181) | (7.790.402) | (249.711.643) | (313.200.978) |
| Ventas o cesiones de crédito     | (2.549.463)  | —            | —           | —             | (2.549.463)   |
| Provisiones constituidas         | 24.987.484   | 71.074.212   | 9.392.194   | 288.615.419   | 394.069.309   |
| Provisiones liberadas            | —            | —            | —           | —             | —             |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 176.942.139  | 150.830.765  | 28.047.379  | 329.597.733   | 685.418.016   |
| Saldo al 1 de enero de 2020      | 176.942.139  | 150.830.765  | 28.047.379  | 329.597.733   | 685.418.016   |
| Castigos                         | (10.828.879) | (53.317.236) | (8.878.076) | (243.536.074) | (316.560.265) |
| Ventas o cesiones de crédito     | (330.792)    | —            | —           | —             | (330.792)     |
| Provisiones constituidas         | 91.133.185   | 68.866.111   | 14.594.486  | 203.789.923   | 378.383.705   |
| Provisiones liberadas            | —            | —            | —           | —             | —             |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 256.915.653  | 166.379.640  | 33.763.789  | 289.851.582   | 746.910.664   |

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°22.22).

#### Revelaciones Complementarias:

- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus subsidiarias efectuaron ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°22.10 letra (f).
- Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus subsidiarias dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N°22.10 letra (f)).
- Al 31 de diciembre de 2020, bajo el rubro Colocaciones comerciales se mantienen operaciones que garantizan obligaciones mantenidas con el Banco Central de Chile como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) por un monto aproximado de M\$2.021.688.000 (ver Nota N°22.3 letra (m)).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (c) Contratos de leasing financiero

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

|                      | Total por cobrar |               | Intereses diferidos |               | Saldo neto por cobrar (*) |               |
|----------------------|------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------------|---------------|
|                      | 2020<br>M\$      | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$         | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$               | 2019<br>M\$   |
| Hasta 1 año          | 521.444.670      | 544.067.178   | (52.437.734)        | (58.870.863)  | 469.006.936               | 485.196.315   |
| Desde 1 hasta 2 años | 373.303.565      | 392.832.459   | (37.958.287)        | (42.301.843)  | 335.345.278               | 350.530.616   |
| Desde 2 hasta 3 años | 245.666.524      | 258.330.991   | (25.084.336)        | (27.328.872)  | 220.582.188               | 231.002.119   |
| Desde 3 hasta 4 años | 161.492.480      | 163.847.148   | (17.433.013)        | (18.361.504)  | 144.059.467               | 145.485.644   |
| Desde 4 hasta 5 años | 110.742.500      | 108.191.722   | (12.840.713)        | (13.242.407)  | 97.901.787                | 94.949.315    |
| Más de 5 años        | 350.679.977      | 335.694.067   | (28.994.130)        | (30.313.114)  | 321.685.847               | 305.380.953   |
| Total                | 1.763.329.716    | 1.802.963.565 | (174.748.213)       | (190.418.603) | 1.588.581.503             | 1.612.544.962 |

(\*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$3.812.129 al 31 de diciembre de 2020 (M\$6.673.938 en diciembre de 2019).

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

##### (d) Colocaciones por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según la actividad económica del cliente:

|                                   | Créditos en el |                |             |             | Total          |        |                |        |
|-----------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------|--------|----------------|--------|
|                                   | País           |                | Exterior    |             |                |        |                |        |
|                                   | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$    | %      | 2019<br>M\$    | %      |
| <b>Colocaciones comerciales:</b>  |                |                |             |             |                |        |                |        |
| Servicios                         | 3.049.345.164  | 2.264.965.941  | 1.681.155   | 435.782     | 3.051.026.319  | 9,86   | 2.265.401.723  | 7,55   |
| Comercio                          | 2.536.445.504  | 2.052.853.374  | 7.340.704   | 11.189.237  | 2.543.786.208  | 8,22   | 2.064.042.611  | 6,88   |
| Construcción                      | 2.452.387.558  | 2.141.499.956  | —           | —           | 2.452.387.558  | 7,93   | 2.141.499.956  | 7,13   |
| Servicios financieros             | 2.349.359.754  | 2.584.212.071  | 1.448.354   | 3.059.851   | 2.350.808.108  | 7,60   | 2.587.271.922  | 8,62   |
| Agricultura y ganadería           | 1.646.103.215  | 1.622.205.902  | —           | —           | 1.646.103.215  | 5,32   | 1.622.205.902  | 5,40   |
| Transporte y telecomunicaciones   | 1.453.727.396  | 1.233.432.409  | —           | —           | 1.453.727.396  | 4,70   | 1.233.432.409  | 4,11   |
| Manufacturas                      | 1.346.600.773  | 1.624.099.235  | —           | —           | 1.346.600.773  | 4,35   | 1.624.099.235  | 5,41   |
| Minería                           | 470.292.509    | 604.410.464    | —           | —           | 470.292.509    | 1,52   | 604.410.464    | 2,01   |
| Electricidad, gas y agua          | 395.592.613    | 325.139.067    | —           | —           | 395.592.613    | 1,28   | 325.139.067    | 1,08   |
| Pesca                             | 135.400.635    | 140.646.964    | —           | —           | 135.400.635    | 0,44   | 140.646.964    | 0,47   |
| Otros                             | 1.747.313.361  | 1.675.955.367  | —           | —           | 1.747.313.361  | 5,65   | 1.675.955.367  | 5,58   |
| Subtotal                          | 17.582.568.482 | 16.269.420.750 | 10.470.213  | 14.684.870  | 17.593.038.695 | 56,87  | 16.284.105.620 | 54,24  |
| <b>Colocaciones para vivienda</b> | 9.388.653.938  | 9.203.060.297  | —           | —           | 9.388.653.938  | 30,35  | 9.203.060.297  | 30,66  |
| <b>Colocaciones de consumo</b>    | 3.955.274.180  | 4.532.300.104  | —           | —           | 3.955.274.180  | 12,78  | 4.532.300.104  | 15,10  |
| Total                             | 30.926.496.600 | 30.004.781.151 | 10.470.213  | 14.684.870  | 30.936.966.813 | 100,00 | 30.019.466.021 | 100,00 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (e) Compra de cartera de colocaciones

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se efectuaron compras de cartera.

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

Durante los ejercicios 2020 y 2019 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

|                                  | 2020                  |                  |                       |  |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|--|
|                                  | Valor créditos<br>M\$ | Provisión<br>M\$ | Valor de venta<br>M\$ | Efecto en resultado (pérdida)<br>utilidad (*)<br>M\$ |
| Venta de colocaciones vigentes   | 43.956.783            | (330.792)        | 43.888.816            | 262.825  |
| Venta de colocaciones castigadas | —                     | —                | —                     | —  |
| Total                            | 43.956.783            | (330.792)        | 43.888.816            | 262.825  |

  

|                                  | 2019                  |                  |                       |  |
|----------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|--|
|                                  | Valor créditos<br>M\$ | Provisión<br>M\$ | Valor de venta<br>M\$ | Efecto en resultado (pérdida)<br>utilidad (*)<br>M\$ |
| Venta de colocaciones vigentes   | 12.419.514            | (2.549.463)      | 12.419.514            | 2.549.463  |
| Venta de colocaciones castigadas | —                     | —                | —                     | —  |
| Total                            | 12.419.514            | (2.549.463)      | 12.419.514            | 2.549.463  |

(\*) Ver Nota N°22.27

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (g) Securitización de activos propios

Durante los ejercicios 2020 y 2019, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

#### Nota 22.11 - Instrumentos de Inversión

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

|   | 2020                                |  |                      | 2019                                |  |                      |
|---|-------------------------------------|--|----------------------|-------------------------------------|--|----------------------|
|   | Disponibles<br>para la venta<br>M\$ | Mantenidos<br>hasta el<br>vencimiento<br>M\$ | Total<br>M\$         | Disponibles<br>para la venta<br>M\$ | Mantenidos<br>hasta el<br>vencimiento<br>M\$ | Total<br>M\$         |
| <b>Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile</b> |                                     |  |                      |                                     |  |                      |
| Bonos del Banco Central de Chile                            | 108.668                             | —  | 108.668              | 76.358.131                          | —  | 76.358.131           |
| Pagarés del Banco Central de Chile                          | —                                   | —  | —                    | 16.466.244                          | —  | 16.466.244           |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile  | 163.490.943                         | —  | 163.490.943          | 16.238.262                          | —  | 16.238.262           |
| <b>Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales</b>       |                                     |  |                      |                                     |  |                      |
| Pagarés de depósitos en bancos del país                     | —                                   | —  | —                    | —                                   | —  | —                    |
| Letras hipotecarias de bancos del país                      | 128.762.954                         | —  | 128.762.954          | 122.291.315                         | —  | 122.291.315          |
| Bonos de bancos del país                                    | 15.886.940                          | —  | 15.886.940           | 15.926.399                          | —  | 15.926.399           |
| Depósitos de bancos del país                                | 685.392.705                         | —  | 685.392.705          | 1.020.841.340                       | —  | 1.020.841.340        |
| Bonos de otras empresas del país                            | 34.538.859                          | —  | 34.538.859           | 1.394.510                           | —  | 1.394.510            |
| Pagarés de otras empresas del país                          | —                                   | —  | —                    | —                                   | —  | —                    |
| Otros instrumentos emitidos en el país                      | 32.342.391                          | —  | 32.342.391           | 68.476.954                          | —  | 68.476.954           |
| <b>Instrumentos Emitidos en el Exterior</b>                 |                                     |  |                      |                                     |  |                      |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior    | —                                   | —  | —                    | —                                   | —  | —                    |
| Otros instrumentos  | —                                   | —  | —                    | 19.853.123                          | —  | 19.853.123           |
| <b>Total</b>  | <b>1.060.523.460</b>                | <b>—</b>                                     | <b>1.060.523.460</b> | <b>1.357.846.278</b>                | <b>—</b>                                     | <b>1.357.846.278</b> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.11 - Instrumentos de Inversión (continuación)

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de M\$13.267.730 en diciembre de 2020. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 5 días en diciembre de 2020. Al 31 de diciembre 2019 no existe monto por este concepto.

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\$36.145.700 al 31 de diciembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2019 no existe monto por este concepto.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se clasifican instrumentos entregados en garantía como parte del programa de Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) otorgado por el Banco Central de Chile por un monto aproximado de M\$350.154.254 al 31 de diciembre de 2020 (ver Nota N°22.3 letra (m)).

Bajo Instrumentos Emitidos en el Exterior se incluyen principalmente bonos de empresas locales emitidos en el exterior.

Al 31 de diciembre de 2020 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada de M\$800.815 (utilidad no realizada acumulada de M\$3.826.963 en diciembre de 2019), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (Nota N°22.27). Al cierre de ambos ejercicios los resultados realizados forman parte del siguiente movimiento:

|   | <b>2020</b>         | <b>2019</b>        |
|---|---------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>         |
| Ganancia no realizada                                 | 19.709.066          | 18.479.232         |
| Ganancia realizada reclasificada a resultado          | <u>(22.735.214)</u> | <u>(4.715.801)</u> |
| Subtotal  | (3.026.148)         | 13.763.431         |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | <u>816.122</u>      | <u>(3.734.214)</u> |
| Efecto neto en patrimonio                             | <u>(2.210.026)</u>  | <u>10.029.217</u>  |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.12 - Inversiones en Sociedades

(a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones por M\$44.648.412 al 31 de diciembre de 2020 (M\$50.757.583 al 31 de diciembre de 2019), según el siguiente detalle:

| Sociedad  | Accionista                   | % de Participación |       | Patrimonio de la Sociedad |             | Inversión  |            |             |           |
|---|------------------------------|--------------------|-------|---------------------------|-------------|------------|------------|-------------|-----------|
|   |                              | 2020               | 2019  | 2020                      | 2019        | Activo     |            | Resultados  |           |
|   |                              | %                  | %     | M\$                       | M\$         | 2020       | 2019       | 2020        | 2019      |
| <b>Asociadas</b>  |                              |                    |       |                           |             |            |            |             |           |
| Transbank S.A.  | Banco de Chile               | 26,16              | 26,16 | 67.336.445                | 82.666.612  | 17.612.795 | 21.973.164 | (4.360.369) | 3.505.479 |
| Administrador Financiero del Transantiago S.A.                              | Banco de Chile               | 20,00              | 20,00 | 19.170.899                | 19.173.856  | 3.950.834  | 3.985.378  | 388.847     | 389.691   |
| Redbanc S.A.  | Banco de Chile               | 38,13              | 38,13 | 8.662.892                 | 9.220.569   | 3.306.682  | 3.549.198  | (242.516)   | 330.284   |
| Centro de Compensación Automatizado S.A.                                    | Banco de Chile               | 33,33              | 33,33 | 8.181.556                 | 6.464.198   | 2.787.248  | 2.183.897  | 603.350     | 293.801   |
| Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.                        | Banco de Chile               | 29,63              | 29,63 | 8.625.648                 | 17.674.549  | 2.555.780  | 5.237.465  | (2.681.685) | 4.958     |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.                         | Banco de Chile               | 26,81              | 26,81 | 5.525.595                 | 4.811.373   | 1.564.088  | 1.359.043  | 276.070     | 230.796   |
| Sociedad Imerc OTC S.A.   | Banco de Chile               | 12,33              | 12,33 | 12.248.397                | 12.469.826  | 1.510.475  | 1.537.782  | (23.717)    | 58.842    |
| Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. | Banco de Chile               | 15,00              | 15,00 | 6.435.844                 | 6.289.600   | 979.609    | 957.944    | 28.465      | 29.009    |
| Subtotal Asociadas  |                              |                    |       | 136.187.276               | 158.770.583 | 34.267.511 | 40.783.871 | (6.011.555) | 4.842.860 |
| <b>Negocios Conjuntos</b>   |                              |                    |       |                           |             |            |            |             |           |
| Servipag Ltda.  | Banco de Chile               | 50,00              | 50,00 | 13.267.910                | 12.291.689  | 6.630.836  | 6.271.346  | 359.490     | 572.275   |
| Artikos Chile S.A.  | Banco de Chile               | 50,00              | 50,00 | 2.547.156                 | 2.399.073   | 1.439.352  | 1.386.772  | 552.580     | 624.117   |
| Subtotal Negocios Conjuntos   |                              |                    |       | 15.815.066                | 14.690.762  | 8.070.188  | 7.658.118  | 912.070     | 1.196.392 |
| Subtotales  |                              |                    |       | 152.002.342               | 173.461.345 | 42.337.699 | 48.441.989 | (5.099.485) | 6.039.252 |
| <b>Inversiones valorizadas a costo (1)</b>                                  |                              |                    |       |                           |             |            |            |             |           |
| Bolsa de Comercio de Santiago S.A.  | Banchile Corredores de Bolsa |                    |       |                           |             | 1.645.820  | 1.645.820  | 373.680     | 353.520   |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)                    | Banco de Chile               |                    |       |                           |             | 308.858    | 308.858    | 54.471      | 47.556    |
| Bolsa Electrónica de Chile S.A.   | Banchile Corredores de Bolsa |                    |       |                           |             | 257.033    | 257.033    | 9.259       | 9.253     |
| CCLV Contraparte Central S.A.   | Banchile Corredores de Bolsa |                    |       |                           |             | 7.987      | 7.987      | 700         | 900       |
| Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift) | Banco de Chile               |                    |       |                           |             | 91.015     | 95.896     | —           | —         |
| Subtotal  |                              |                    |       |                           |             | 2.310.713  | 2.315.594  | 438.110     | 411.229   |
| Total   |                              |                    |       |                           |             | 44.648.412 | 50.757.583 | (4.661.375) | 6.450.481 |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

#### (b) Asociadas

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

  

|   | 2019  |  |   |  |                     |                       |   |                                |                      |
|---|---|--|---|--|---------------------|-----------------------|---|--------------------------------|----------------------|
|   | Centro de Compensación Automatizado S.A.<br>M\$ | Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.<br>M\$ | Sociedad Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.<br>M\$ | Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.<br>M\$ | Redbanc S.A.<br>M\$ | Transbank S.A.<br>M\$ | Administrador Financiero del Transantiago S.A.<br>M\$ | Sociedad Imerc OTC S.A.<br>M\$ | Total<br>M\$         |
| Activos corrientes                          | 5.086.783                                       | 6.018.927  | 9.585.896   | 113.070  | 7.046.652           | 1.118.388.238         | 54.120.140  | 2.503.914                      | 1.202.863.620        |
| Activos no corrientes                       | 3.463.446                                       | 1.353.307  | 21.561.405  | 4.961.331  | 16.366.024          | 99.060.102            | 592.339   | 12.647.795                     | 160.005.749          |
| <b>Total Activos</b>                        | <b>8.550.229</b>                                | <b>7.372.234</b>   | <b>31.147.301</b>   | <b>5.074.401</b>   | <b>23.412.676</b>   | <b>1.217.448.340</b>  | <b>54.712.479</b>                                     | <b>15.151.709</b>              | <b>1.362.869.369</b> |
| Pasivos corrientes                          | 1.947.121                                       | 769.308  | 7.951.312   | 263.028  | 7.688.039           | 1.130.799.878         | 34.234.533  | 2.659.062                      | 1.186.312.281        |
| Pasivos no corrientes                       | 138.910   | 313.326  | 5.521.440   | —  | 6.504.068           | 3.981.850             | 1.304.090   | 22.821                         | 17.786.505           |
| <b>Total Pasivos</b>                        | <b>2.086.031</b>                                | <b>1.082.634</b>   | <b>13.472.752</b>   | <b>263.028</b>   | <b>14.192.107</b>   | <b>1.134.781.728</b>  | <b>35.538.623</b>                                     | <b>2.681.883</b>               | <b>1.204.098.786</b> |
| Patrimonio                                  | 6.464.198                                       | 6.289.600  | 17.674.549  | 4.811.373  | 9.220.569           | 82.666.612            | 19.173.856  | 12.469.826                     | 158.770.583          |
| Interés no controlador                      | —   | —  | —   | —  | —                   | —                     | —   | —                              | —                    |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>           | <b>8.550.229</b>                                | <b>7.372.234</b>   | <b>31.147.301</b>   | <b>5.074.401</b>   | <b>23.412.676</b>   | <b>1.217.448.340</b>  | <b>54.712.479</b>                                     | <b>15.151.709</b>              | <b>1.362.869.369</b> |
| Ingresos operacionales                      | 3.384.174                                       | 3.386.080  | 49.944.083  | 14.887   | 38.023.561          | 222.911.333           | 3.706.555   | 45.643                         | 321.416.316          |
| Gastos operacionales                        | (2.229.364)                                     | (3.348.144)  | (49.698.725)  | (56.910)   | (36.692.932)        | (133.127.408)         | (2.223.909)   | (615.930)                      | (227.993.322)        |
| Otros gastos o ingresos                     | (12.707)  | 159.878  | (303.943)   | 902.963  | (194.984)           | (72.142.648)          | 980.034   | 1.067.715                      | (69.543.692)         |
| <b>Utilidad (pérdida) antes de impuesto</b> | <b>1.142.103</b>                                | <b>197.814</b>   | <b>(58.585)</b>   | <b>860.940</b>   | <b>1.135.645</b>    | <b>17.641.277</b>     | <b>2.462.680</b>                                      | <b>497.428</b>                 | <b>23.879.302</b>    |
| Impuesto a la renta                         | (260.611)                                       | (4.423)  | 75.317  | —  | (269.531)           | (4.239.287)           | (514.223)   | (20.276)                       | (5.233.034)          |
| <b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>     | <b>881.492</b>                                  | <b>193.391</b>   | <b>16.732</b>   | <b>860.940</b>   | <b>866.114</b>      | <b>13.401.990</b>     | <b>1.948.457</b>                                      | <b>477.152</b>                 | <b>18.646.268</b>    |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

##### (c) Negocios conjuntos

El Banco posee una participación del 50% en las Sociedades Artikos S.A. y Servipag Ltda. las cuales controla en forma conjunta. El interés de ambas entidades del Banco se ha contabilizado utilizando el método de participación en los Estados Financieros Consolidados.

A continuación, se detalla la información financiera resumida de las Sociedades bajo control conjunto:

|                                   | Artikos S.A.     |                  | Servipag Ltda.    |                   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | 2020<br>M\$      | 2019<br>M\$      | 2020<br>M\$       | 2019<br>M\$       |
| Activos corrientes                | 1.856.003        | 1.701.331        | 71.710.988        | 74.747.799        |
| Activos no corrientes             | 1.798.735        | 1.943.877        | 16.102.392        | 18.004.621        |
| <b>Total Activos</b>              | <b>3.654.738</b> | <b>3.645.208</b> | <b>87.813.380</b> | <b>92.752.420</b> |
| Pasivos corrientes                | 1.107.582        | 1.082.755        | 70.887.144        | 74.744.596        |
| Pasivos no corrientes             | —                | 163.380          | 3.658.326         | 5.716.135         |
| <b>Total Pasivos</b>              | <b>1.107.582</b> | <b>1.246.135</b> | <b>74.545.470</b> | <b>80.460.731</b> |
| Patrimonio                        | 2.547.156        | 2.399.073        | 13.267.910        | 12.291.689        |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b> | <b>3.654.738</b> | <b>3.645.208</b> | <b>87.813.380</b> | <b>92.752.420</b> |
| Ingresos operacionales            | 3.632.073        | 3.643.345        | 40.138.466        | 43.259.492        |
| Gastos operacionales              | (2.534.485)      | (2.452.242)      | (38.841.187)      | (41.708.183)      |
| Otros gastos o ingresos           | 4.465            | 11.148           | (31.238)          | (315.156)         |
| <b>Utilidad antes de impuesto</b> | <b>1.102.053</b> | <b>1.202.251</b> | <b>1.266.041</b>  | <b>1.236.153</b>  |
| Impuesto a la renta               | 3.107            | 45.983           | (289.820)         | (342.606)         |
| <b>Utilidad del ejercicio</b>     | <b>1.105.160</b> | <b>1.248.234</b> | <b>976.221</b>    | <b>893.547</b>    |

##### (d) El movimiento de las inversiones en sociedades registradas bajo el método de la participación en los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente:

|  | 2020<br>M\$       | 2019<br>M\$       |
|--|-------------------|-------------------|
| Valor libro inicial  | 48.441.989        | 42.252.084        |
| Adquisición de inversiones   | —                 | 671.411           |
| Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto | (5.099.485)       | 6.039.252         |
| Dividendos percibidos  | (1.001.333)       | (552.567)         |
| Otros  | (3.472)           | 31.809            |
| <b>Total</b>   | <b>42.337.699</b> | <b>48.441.989</b> |

##### (e) Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se han producido deterioros en estas inversiones.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.13 - Intangibles

a) La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

|                                      | Vida Útil Promedio |              | Amortización Promedio<br>Remanente |              | Saldo Bruto |             | Amortización Acumulada |               | Saldo Neto  |             |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|------------------------------------|--------------|-------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|-------------|
|                                      | 2020<br>Años       | 2019<br>Años | 2020<br>Años                       | 2019<br>Años | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$            | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
| <b>Otros Activos Intangibles:</b>    |                    |              |                                    |              |             |             |                        |               |             |             |
| Software o programas computacionales | 6                  | 6            | 4                                  | 5            | 180.662.629 | 163.479.025 | (119.961.242)          | (105.171.853) | 60.701.387  | 58.307.172  |
| Total                                |                    |              |                                    |              | 180.662.629 | 163.479.025 | (119.961.242)          | (105.171.853) | 60.701.387  | 58.307.172  |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.13 - Intangibles (continuación)

- b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

|                                      | <b>Software o programas<br/>computacionales</b> |                      |
|--------------------------------------|---|----------------------|
|                                      | <b>2020</b>                                     | <b>2019</b>          |
|                                      | <b>M\$</b>                                      | <b>M\$</b>           |
| <b><u>Saldo Bruto</u></b>            |   |                      |
| Saldo al 1 de enero                  | 163.479.025                                     | 144.936.204          |
| Adquisición                          | 18.630.508                                      | 20.928.307           |
| Retiros/Bajas                        | (387.185)                                       | (1.759.008)          |
| Reclasificación                      | (16.161)  | (276.659)            |
| Deterioro (*)                        | (1.043.558)                                     | (349.819)            |
| <b>Total</b>                         | <b>180.662.629</b>                              | <b>163.479.025</b>   |
| <b><u>Amortización Acumulada</u></b> |   |                      |
| Saldo al 1 de enero                  | (105.171.853)                                   | (92.874.857)         |
| Amortización del ejercicio (*)       | (15.865.254)                                    | (12.875.068)         |
| Retiros/Bajas                        | 661.698   | 315.977              |
| Reclasificación                      | (34)  | 262.095              |
| Deterioro (*)                        | 414.201   | —                    |
| <b>Total</b>                         | <b>(119.961.242)</b>                            | <b>(105.171.853)</b> |
| <b>Saldo Neto</b>                    | <b>60.701.387</b>                               | <b>58.307.172</b>    |

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

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco mantiene los siguientes montos comprometidos asociados a desarrollos tecnológicos:

| <b>Detalle</b>       | <b>Monto del compromiso</b> |             |
|----------------------|-----------------------------|-------------|
|                      | <b>2020</b>                 | <b>2019</b> |
|                      | <b>M\$</b>                  | <b>M\$</b>  |
| Software y licencias | 3.829.504                   | 7.150.913   |





## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(e) A continuación se muestran los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

|                                   | 2020             |                              |                                 |                             |                              |                   | Total              |
|-----------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                   | 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     |                    |
|                                   | M\$              | M\$                          | M\$                             | M\$                         | M\$                          | M\$               |                    |
| <b>Arrendamiento asociado a :</b> |                  |                              |                                 |                             |                              |                   |                    |
| Edificios                         | 1.645.668        | 3.371.067                    | 14.501.421                      | 28.663.336                  | 20.868.531                   | 30.864.777        | 99.914.800         |
| ATMs                              | 823.964          | 1.644.359                    | 7.229.324                       | 14.467.405                  | 419.267                      | 483.142           | 25.067.461         |
| <b>Total</b>                      | <b>2.469.632</b> | <b>5.015.426</b>             | <b>21.730.745</b>               | <b>43.130.741</b>           | <b>21.287.798</b>            | <b>31.347.919</b> | <b>124.982.261</b> |

|                                   | 2019             |                              |                                 |                             |                              |                   | Total              |
|-----------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                   | 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     |                    |
|                                   | M\$              | M\$                          | M\$                             | M\$                         | M\$                          | M\$               |                    |
| <b>Arrendamiento asociado a :</b> |                  |                              |                                 |                             |                              |                   |                    |
| Edificios                         | 1.726.156        | 3.519.147                    | 15.285.623                      | 37.062.655                  | 24.899.279                   | 38.525.736        | 121.018.596        |
| ATMs                              | 809.100          | 1.618.200                    | 7.131.291                       | 18.125.102                  | 5.402.505                    | 678.622           | 33.764.820         |
| <b>Total</b>                      | <b>2.535.256</b> | <b>5.137.347</b>             | <b>22.416.914</b>               | <b>55.187.757</b>           | <b>30.301.784</b>            | <b>39.204.358</b> | <b>154.783.416</b> |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

A continuación, se muestra el movimiento de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos de los ejercicios 2020 y 2019:

| <b>Pasivo por arrendamiento</b>               | <b>Flujo total de efectivo<br/>para el ejercicio<br/>M\$</b> |
|---|--|
| Saldos al 1 de enero de 2019                  | 144.496.638  |
| Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento | 24.431.081   |
| Gastos por intereses                          | 2.574.305  |
| Pagos de capital e intereses                  | (29.374.412)   |
| Otros   | 3.885.073  |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2019             | <u>146.012.685</u>   |
| Saldos al 1 de enero de 2020                  | 146.012.685  |
| Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento | 5.767.985  |
| Gastos por intereses                          | 2.531.906  |
| Pagos de capital e intereses                  | (28.704.447)   |
| Remediación                                   | (1.643.787)  |
| Bajas de contratos                            | (12.337.996)   |
| Otros   | 3.390.861  |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2020             | <u><u>115.017.207</u></u>                                    |

- (f) Los flujos futuros relacionados con contratos de arrendamiento de corto plazo vigentes al 31 de diciembre de 2020 corresponden a M\$6.812.714 (M\$8.611.302 al 31 de diciembre de 2019).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

##### (a) Impuestos Corrientes

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los ejercicios 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 2020 y 2019 de acuerdo al siguiente detalle:

|  | <b>2020</b>         | <b>2019</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          |
| Impuesto a la renta                    | 153.084.483         | 222.265.849         |
| Menos:                                 |                     |                     |
| Pagos provisionales mensuales          | (172.683.641)       | (143.199.650)       |
| Crédito por gastos de capacitación     | (1.900.000)         | (1.900.000)         |
| Otros                                  | <u>(1.138.997)</u>  | <u>(1.234.059)</u>  |
| Total                                  | <u>(22.638.155)</u> | <u>75.932.140</u>   |
| <br>                                   |                     |                     |
| Tasa de Impuesto a la Renta            | 27%                 | 27%                 |
|  |                     |                     |
|  | <b>2020</b>         | <b>2019</b>         |
|  | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          |
| Impuesto corriente activo              | 22.949.321          | 357.053             |
| Impuesto corriente pasivo              | <u>(311.166)</u>    | <u>(76.289.193)</u> |
| Total impuesto neto por cobrar (pagar) | <u>22.638.155</u>   | <u>(75.932.140)</u> |

##### (b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

|  | <b>2020</b>         | <b>2019</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
|  | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>          |
| <b>Gastos por impuesto a la renta:</b>           |                     |                     |
| Impuesto año corriente                           | 161.869.403         | 232.403.222         |
| Impuesto ejercicios anteriores                   | <u>812.779</u>      | <u>(16.346.511)</u> |
| Subtotal   | 162.682.182         | 216.056.711         |
| <b>(Abono) Cargo por impuestos diferidos:</b>    |                     |                     |
| Origenación y reverso de diferencias temporarias | <u>(36.155.849)</u> | <u>(46.693.651)</u> |
| Subtotal   | (36.155.849)        | (46.693.651)        |
| Otros  | <u>(563.461)</u>    | <u>320.260</u>      |
| Cargo neto a resultados por impuestos a la renta | <u>125.962.872</u>  | <u>169.683.320</u>  |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

#### (c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

|   | 2020               |              | 2019               |              |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
|   | Tasa de impuesto % | M\$          | Tasa de impuesto % | M\$          |
| Impuesto sobre resultado financiero           | 27,00              | 159.049.349  | 27,00              | 205.926.811  |
| Agregados o deducciones                       | (0,99)             | (5.848.125)  | (1,27)             | (9.649.574)  |
| Corrección monetaria tributaria               | (5,66)             | (33.346.886) | (3,93)             | (29.961.863) |
| Otros   | 1,04               | 6.108.534    | 0,44               | 3.367.946    |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 21,39              | 125.962.872  | 22,24              | 169.683.320  |

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el ejercicio 2020 es 21,39% (22,24% a diciembre 2019).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

#### (d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus Estados Financieros 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 2020:

|  | Saldos al<br>31.12.2019<br>M\$ | Reconocido en     |                   | Saldos al<br>31.12.2020<br>M\$ |
|--|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
|  |                                | Resultados<br>M\$ | Patrimonio<br>M\$ |                                |
| <b>Diferencias Deudoras:</b>                                     |                                |                   |                   |                                |
| Provisión por riesgo de crédito                                  | 221.079.035                    | 47.403.020        | —                 | 268.482.055                    |
| Provisiones asociadas al personal                                | 16.713.801                     | (480.728)         | —                 | 16.233.073                     |
| Provisión de vacaciones  | 7.443.992                      | 1.720.041         | —                 | 9.164.033                      |
| Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada             | 3.674.050                      | 896.191           | —                 | 4.570.241                      |
| Provisión indemnización años de servicio                         | 605.544                        | (92.309)          | 24.584            | 537.819                        |
| Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito                 | 8.221.427                      | (262.776)         | —                 | 7.958.651                      |
| Provisión gastos devengados                                      | 10.563.700                     | 3.518.879         | —                 | 14.082.579                     |
| Leasing  | 41.792.170                     | (12.956.842)      | —                 | 28.835.328                     |
| Ingresos recibidos por adelantado                                | 32.169.844                     | (16.081.890)      | —                 | 16.087.954                     |
| Otros ajustes  | 15.486.312                     | 11.418.893        | —                 | 26.905.205                     |
| Total Diferencias Deudoras                                       | 357.749.875                    | 35.082.479        | 24.584            | 392.856.938                    |
| <b>Diferencias Acreedoras:</b>                                   |                                |                   |                   |                                |
| Depreciación y corrección monetaria activo fijo                  | 15.524.445                     | 1.731.539         | —                 | 17.255.984                     |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | 1.038.544                      | —                 | (816.122)         | 222.422                        |
| Activos transitorios   | 7.174.282                      | (1.795.947)       | —                 | 5.378.335                      |
| Colocaciones devengadas tasa efectiva                            | 1.386.312                      | 1.392.876         | —                 | 2.779.188                      |
| Gastos anticipados   | 3.333.965                      | (1.100.131)       | —                 | 2.233.834                      |
| Otros ajustes  | 8.344.079                      | (1.301.707)       | —                 | 7.042.372                      |
| Total Diferencias Acreedoras                                     | 36.801.627                     | (1.073.370)       | (816.122)         | 34.912.135                     |
| Total Neto   | 320.948.248                    | 36.155.849        | 840.706           | 357.944.803                    |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

- (e) Para efectos de dar cumplimiento a las normas de la Circular conjunta N°47 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.) y N°3.478 de la CMF, de fecha 18 de agosto de 2009, a continuación, se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N°4, de la Ley de Impuesto a la Renta.

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

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

| (e.1) Adeudado por bancos y Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2019 | 2019  |                                   |                                     |                                     |                              |
|--|---|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|
|  | Activos a valor de estados financieros (*)<br>M\$ | Activos a valor tributario<br>M\$ | Activos a valor tributario          |                                     | Total cartera vencida<br>M\$ |
|  |   |                                   | Cartera vencida con garantía<br>M\$ | Cartera vencida sin garantía<br>M\$ |                              |
| Adeudado por bancos  | 1.139.431.905                                     | 1.140.190.111                     | —                                   | —                                   | —                            |
| Colocaciones comerciales   | 13.725.346.285                                    | 14.308.651.049                    | 47.451.980                          | 76.814.252                          | 124.266.232                  |
| Colocaciones de consumo  | 4.202.633.858                                     | 5.016.666.075                     | 819.568                             | 29.643.334                          | 30.462.902                   |
| Colocaciones hipotecarios para la vivienda   | 9.175.012.918                                     | 9.200.565.362                     | 10.040.492                          | 155.197                             | 10.195.689                   |
| Total  | 28.242.424.966                                    | 29.666.072.597                    | 58.312.040                          | 106.612.783                         | 164.924.823                  |

- (\*) De acuerdo a la Circular indicada y a instrucciones del SII, el valor de los activos de estados financieros, se presentan sobre bases individuales (sólo Banco de Chile) netos de provisiones por riesgo de crédito y no incluye las operaciones de leasing y factoring.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

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

|  | 2019                          |                                       |                                    |                                 |                               |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|  | Saldo al<br>01.01.2019<br>M\$ | Castigos contra<br>provisiones<br>M\$ | Provisiones<br>constituidas<br>M\$ | Provisiones<br>liberadas<br>M\$ | Saldo al<br>31.12.2019<br>M\$ |
| <b>(e.2) Provisiones sobre cartera vencida</b> |                               |                                       |                                    |                                 |                               |
| Colocaciones comerciales                       | 59.773.066                    | (44.924.887)                          | 165.499.528                        | (103.533.455)                   | 76.814.252                    |
| Colocaciones de consumo                        | 24.424.149                    | (247.312.987)                         | 274.262.349                        | (21.730.177)                    | 29.643.334                    |
| Colocaciones hipotecarios para la vivienda     | 210.433                       | (4.078.372)                           | 30.251.388                         | (26.228.252)                    | 155.197                       |
| Total  | 84.407.648                    | (296.316.246)                         | 470.013.265                        | (151.491.884)                   | 106.612.783                   |

|  | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
|--|-------------|-------------|
| <b>(e.3) Castigos directos y recuperaciones</b>        |             |             |
| Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo          | 19.111.418  | 11.431.780  |
| Condonaciones que originaron liberación de provisiones | 1.984.685   | 313.910     |
| Recuperaciones o renegociación de créditos castigados  | 41.758.427  | 47.975.016  |

|   | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
|---|-------------|-------------|
| <b>(e.4) Aplicación de Art. 31 N°4 Incisos primero y tercero de la Ley de Impuesto a la Renta</b> |             |             |
| Castigos conforme a inciso primero  | —           | —           |
| Condonaciones según inciso tercero  | 1.984.685   | 313.910     |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.16 - Otros Activos

a) Composición del rubro

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

|  | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
|--|-------------|-------------|
| <b>Activos para leasing (*)</b>                          | 85.626.459  | 139.388.666 |
| <b>Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)</b>       |             |             |
| Bienes adjudicados en remate judicial                    | 5.570.853   | 10.966.578  |
| Bienes recibidos en pago                                 | 99.000      | 1.555.846   |
| Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados   | (52.074)    | (188.330)   |
| Subtotal   | 5.617.779   | 12.334.094  |
| <b>Otros Activos</b>                                     |             |             |
| Depósitos por márgenes de derivados                      | 232.732.070 | 475.851.718 |
| Intermediación de documentos (***)                       | 84.992.939  | 40.910.931  |
| Otras cuentas y documentos por cobrar                    | 63.796.055  | 44.670.448  |
| Gastos pagados por anticipado                            | 29.653.713  | 34.934.028  |
| Propiedades de inversión                                 | 12.832.917  | 13.189.662  |
| Comisiones por cobrar                                    | 11.809.549  | 14.190.732  |
| Fondos disponibles Servipag                              | 11.385.442  | 17.923.392  |
| IVA crédito fiscal                                       | 10.776.969  | 11.831.000  |
| Impuestos por recuperar                                  | 8.690.811   | 33.135.825  |
| Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos | 2.469.285   | 2.183.533   |
| Garantías de arriendos                                   | 2.013.789   | 1.956.726   |
| Operaciones pendientes                                   | 1.825.393   | 2.020.769   |
| Materiales y útiles                                      | 783.712     | 672.349     |
| Bienes recuperados de leasing para la venta              | 714.948     | 870.882     |
| Otros  | 13.745.778  | 16.903.844  |
| Subtotal   | 488.223.370 | 711.245.839 |
| Total  | 579.467.608 | 862.968.599 |

(\*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(\*\*) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0024% (0,0341% en diciembre de 2019) del patrimonio efectivo del Banco.

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra según lo indicado en el Compendio de Normas Contables Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.16 - Otros Activos (continuación)

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente:

| Provisiones sobre bienes recibidos en pago | M\$         |
|--|-------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019                | 805.876     |
| Aplicación de provisiones                  | (2.158.945) |
| Provisiones constituidas                   | 1.541.399   |
| Liberación de provisiones                  | —           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019           | 188.330     |
| Aplicación de provisiones                  | (1.087.751) |
| Provisiones constituidas                   | 951.495     |
| Liberación de provisiones                  | —           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020           | 52.074      |

#### Nota 22.17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

|                                      | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas corrientes                   | 12.477.697.755 | 8.951.496.613  |
| Otras obligaciones a la vista        | 1.431.902.584  | 1.662.949.749  |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 1.257.605.719  | 711.655.741    |
| Total                                | 15.167.206.058 | 11.326.102.103 |

#### Nota 22.18 - Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

|                                 | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$    |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Depósitos a plazo               | 8.442.535.781 | 10.537.063.665 |
| Cuentas de ahorro a plazo       | 342.550.091   | 239.850.581    |
| Otros saldos acreedores a plazo | 114.455.461   | 79.154.233     |
| Total                           | 8.899.541.333 | 10.856.068.479 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.19 - Obligaciones con bancos

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

|   | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Bancos del país</b>                      |                      |                      |
| Banco do Brasil                             | 7.100.049            | 3.900.163            |
| Banco Scotiabank                            | 1.257.154            | —                    |
| Banco Santander                             | —                    | 2.313.579            |
| Subtotal bancos del país                    | <u>8.357.203</u>     | <u>6.213.742</u>     |
| <b>Bancos del exterior</b>                  |                      |                      |
| <b>Financiamientos de comercio exterior</b> |                      |                      |
| The Bank of Nova Scotia                     | 121.085.368          | 133.538.562          |
| Citibank N.A. Estados Unidos                | 114.524.550          | 285.974.361          |
| Wells Fargo Bank                            | 85.733.823           | 139.845.044          |
| Zürcher Kantonalbank                        | 39.116.208           | 78.872.444           |
| Commerzbank AG                              | 21.687.108           | 2.200.722            |
| Bank of New York Mellon                     | 21.388.822           | 224.812.243          |
| Bank of America                             | 20.474.538           | 194.703.679          |
| Sumitomo Mitsui Banking                     | 11.394.158           | 213.534.032          |
| Standard Chartered Bank                     | 715.446              | 70.128.266           |
| Toronto Dominion Bank                       | —                    | 22.556.430           |
| JP Morgan Chase Bank                        | —                    | 60.150.428           |
| ING Bank                                    | —                    | 10.986.961           |
| Otros                                       | 40.314               | 89.254               |
| <b>Préstamos y otras obligaciones</b>       |                      |                      |
| Wells Fargo Bank                            | 106.965.217          | 113.377.214          |
| Deutsche Bank Trust Company Americas        | 7.333.346            | 6.020                |
| Citibank N.A. Estados Unidos                | —                    | 5.182.779            |
| Citibank N.A. Reino Unido                   | 232.709              | 1.015.327            |
| Otros                                       | 105.365              | 89.252               |
| Subtotal bancos del exterior                | <u>550.796.972</u>   | <u>1.557.063.018</u> |
| <b>Banco Central de Chile (*)</b>           | 3.110.600.000        | —                    |
| <b>Total</b>                                | <u>3.669.754.175</u> | <u>1.563.276.760</u> |

(\*) Financiamiento provisto por el Banco Central para entregar liquidez a la economía y apoyar el flujo de crédito a hogares y empresas, entre las que se encuentran la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL). Ver Nota N°22.3 letra (m).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos

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

|                    | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$          |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Letras de crédito  | 6.786.386            | 10.898.450           |
| Bonos corrientes   | 7.700.402.227        | 7.912.621.100        |
| Bonos subordinados | 886.406.724          | 889.894.650          |
| Total              | <u>8.593.595.337</u> | <u>8.813.414.200</u> |

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$889.134.827, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo y Bonos Corrientes por un monto ascendente a M\$634.951.928 y M\$254.182.899 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

#### Bonos Corto Plazo

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

#### Bonos Corrientes Largo Plazo

| Serie                     | Moneda | Monto<br>M\$       | Plazo<br>años | Tasa anual de<br>emisión % | Fecha de<br>emisión | Fecha de<br>vencimiento |
|---------------------------|--------|--------------------|---------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| BCHIE0817                 | UF     | 93.096.192         | 7             | 0,80                       | 06/01/2020          | 06/01/2027              |
| BCHIE0717                 | UF     | 123.957.083        | 8             | 0,72                       | 04/02/2020          | 04/02/2028              |
| Subtotal UF               |        | <u>217.053.275</u> |               |                            |                     |                         |
| BONO AUD                  | AUD    | 37.129.624         | 15            | 2,65                       | 02/03/2020          | 02/03/2035              |
| Subtotal otras monedas    |        | <u>37.129.624</u>  |               |                            |                     |                         |
| Total a diciembre de 2020 |        | <u>254.182.899</u> |               |                            |                     |                         |

#### Bonos Subordinados

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$2.625.176.942, los cuales corresponden a Bonos de Corto Plazo, Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a M\$944.413.482, M\$1.465.405.947 y M\$215.357.513 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

#### Bonos de Corto Plazo

| Contraparte               | Moneda | Monto<br>M\$       | Tasa anual de<br>interés % | Fecha de<br>emisión | Fecha de<br>vencimiento |
|---------------------------|--------|--------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| Citibank N.A.             | USD    | 40.937.400         | 2,91                       | 04/01/2019          | 04/04/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 40.263.600         | 2,85                       | 17/01/2019          | 24/04/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 33.598.000         | 2,80                       | 22/01/2019          | 22/04/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 53.250.400         | 2,67                       | 04/04/2019          | 02/07/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 27.885.900         | 2,67                       | 09/04/2019          | 09/08/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 33.257.000         | 2,66                       | 11/04/2019          | 11/07/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 33.257.000         | 2,68                       | 11/04/2019          | 11/10/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 33.051.000         | 2,66                       | 12/04/2019          | 22/07/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 3.966.120          | 2,67                       | 12/04/2019          | 12/09/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 27.184.400         | 2,67                       | 29/04/2019          | 29/10/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 33.838.000         | 2,60                       | 30/04/2019          | 30/07/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 34.794.500         | 2,61                       | 17/05/2019          | 18/11/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 34.841.500         | 2,59                       | 23/05/2019          | 22/08/2019              |
| Bank of America           | USD    | 34.208.000         | 2,50                       | 21/06/2019          | 22/08/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 3.420.800          | 2,50                       | 24/06/2019          | 25/07/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 547.328            | 2,40                       | 24/06/2019          | 15/10/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 13.620.400         | 2,50                       | 25/06/2019          | 05/08/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 13.574.600         | 2,51                       | 28/06/2019          | 01/08/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 34.069.500         | 2,38                       | 11/07/2019          | 09/10/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 29.882.580         | 2,25                       | 09/08/2019          | 12/11/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 3.525.100          | 2,03                       | 13/08/2019          | 08/05/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 35.675.500         | 2,20                       | 22/08/2019          | 21/11/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 21.349.800         | 2,20                       | 10/09/2019          | 09/12/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 7.116.600          | 2,20                       | 11/09/2019          | 16/12/2019              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 28.466.400         | 2,20                       | 11/09/2019          | 10/12/2019              |
| Citibank N.A.             | USD    | 15.798.640         | 2,10                       | 07/10/2019          | 07/01/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 36.206.000         | 2,07                       | 09/10/2019          | 09/01/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 36.212.000         | 2,00                       | 24/10/2019          | 29/01/2020              |
| Bank of America           | USD    | 36.212.000         | 2,00                       | 24/10/2019          | 24/01/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 18.199.750         | 2,00                       | 25/10/2019          | 03/02/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 31.818.710         | 1,91                       | 04/11/2019          | 13/01/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 31.239.200         | 1,97                       | 12/11/2019          | 12/02/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 4.553.502          | 2,05                       | 22/11/2019          | 07/08/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 7.988.600          | 2,05                       | 22/11/2019          | 07/08/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 18.750.018         | 2,07                       | 04/12/2019          | 07/08/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 23.268.000         | 2,05                       | 09/12/2019          | 09/04/2020              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 3.878.000          | 2,04                       | 09/12/2019          | 05/06/2020              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 15.395.600         | 2,04                       | 11/12/2019          | 27/03/2020              |
| Citibank N.A.             | USD    | 1.793.234          | 2,03                       | 30/12/2019          | 20/07/2020              |
| Wells Fargo Bank          | USD    | 7.518.800          | 2,10                       | 30/12/2019          | 15/12/2020              |
| Total a diciembre de 2019 |        | <u>944.413.482</u> |                            |                     |                         |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

#### Bonos de Corrientes Largo Plazo

| Serie                     | Moneda | Monto<br>M\$         | Plazo años | Tasa anual de<br>emisión % | Fecha de<br>emisión | Fecha de<br>vencimiento |
|---------------------------|--------|----------------------|------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| BCHIEC0817                | UF     | 83.469.928           | 5          | 1,55                       | 30/01/2019          | 30/01/2024              |
| BCHIED1117                | UF     | 41.710.853           | 5          | 1,54                       | 14/03/2019          | 14/03/2024              |
| BCHIED1117                | UF     | 5.587.061            | 5          | 1,45                       | 19/03/2019          | 19/03/2024              |
| BCHIED1117                | UF     | 36.317.476           | 5          | 1,45                       | 20/03/2019          | 20/03/2024              |
| BCHIDW1017                | UF     | 84.358.295           | 2          | 0,93                       | 09/05/2019          | 09/05/2021              |
| BCHIDW1017                | UF     | 57.091.350           | 2          | 0,57                       | 24/06/2019          | 24/06/2021              |
| BCHIEH0917                | UF     | 58.867.005           | 7          | 1,04                       | 01/07/2019          | 01/07/2026              |
| BCHIEB1117                | UF     | 86.681.500           | 4          | 0,83                       | 01/07/2019          | 01/07/2023              |
| BCHIEH0917                | UF     | 29.513.848           | 7          | 1,00                       | 02/07/2019          | 02/07/2026              |
| BCHIEI1117                | UF     | 60.696.943           | 7          | 0,66                       | 19/07/2019          | 19/07/2026              |
| BCHIEI1117                | UF     | 22.063.252           | 7          | 0,51                       | 30/07/2019          | 30/07/2026              |
| BCHIEI1117                | UF     | 8.613.283            | 7          | 0,45                       | 01/08/2019          | 01/08/2026              |
| BCHICC0815                | UF     | 71.702.520           | 12         | 0,54                       | 05/08/2019          | 05/08/2031              |
| BCHICA1015                | UF     | 71.221.131           | 11         | 0,54                       | 05/08/2019          | 05/08/2030              |
| BCHICB1215                | UF     | 14.496.056           | 11         | 0,44                       | 07/08/2019          | 07/08/2030              |
| BCHIEI1117                | UF     | 7.764.457            | 7          | 0,30                       | 07/08/2019          | 07/08/2026              |
| BCHIEI1117                | UF     | 20.212.371           | 7          | 0,28                       | 08/08/2019          | 08/08/2026              |
| BCHICB1215                | UF     | 57.926.092           | 11         | 0,45                       | 08/08/2019          | 08/08/2030              |
| BCHIEI1117                | UF     | 3.107.629            | 7          | 0,29                       | 08/08/2019          | 08/08/2026              |
| BCHIBV1015                | UF     | 71.062.821           | 10         | 0,37                       | 20/08/2019          | 20/08/2029              |
| BCHIEV1117                | UF     | 132.366.109          | 10         | 0,34                       | 05/09/2019          | 05/09/2029              |
| BCHIEK1117                | UF     | 117.492.681          | 13         | 1,38                       | 11/12/2019          | 11/12/2032              |
| Subtotal UF               |        | <u>1.142.322.661</u> |            |                            |                     |                         |
| BONO JPY                  | JPY    | 63.041.000           | 20         | 1,00                       | 14/05/2019          | 14/05/2039              |
| BONO HKD                  | HKD    | 32.725.286           | 12         | 2,90                       | 19/07/2019          | 19/07/2031              |
| BONO AUD                  | AUD    | 36.519.345           | 20         | 3,50                       | 28/08/2019          | 28/08/2039              |
| BONO PEN                  | PEN    | 29.969.240           | 15         | 5,40                       | 04/09/2019          | 04/09/2034              |
| BONO AUD                  | AUD    | 24.547.120           | 15         | 3,13                       | 09/09/2019          | 09/09/2034              |
| BONO NOK                  | NOK    | 60.950.700           | 10         | 3,50                       | 07/11/2019          | 07/11/2029              |
| BONO AUD                  | AUD    | 39.067.095           | 20         | 3,55                       | 11/11/2019          | 11/11/2039              |
| BONO JPY                  | JPY    | 36.263.500           | 10         | 1,00                       | 19/11/2019          | 19/11/2029              |
| Subtotal otras monedas    |        | <u>323.083.286</u>   |            |                            |                     |                         |
| Total a diciembre de 2019 |        | <u>1.465.405.947</u> |            |                            |                     |                         |

#### Bonos Subordinados

| Serie                     | Moneda | Monto<br>M\$       | Plazo años | Tasa anual de<br>emisión % | Fecha de<br>emisión | Fecha de<br>vencimiento |
|---------------------------|--------|--------------------|------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|
| UCHI-J1111                | UF     | 61.471.471         | 23         | 1,05                       | 20/08/2019          | 20/08/2042              |
| UCHI-J1111                | UF     | 65.972.648         | 23         | 1,04                       | 20/08/2019          | 20/08/2042              |
| UCHI-J1111                | UF     | 48.798.934         | 23         | 0,99                       | 21/08/2019          | 21/08/2042              |
| UCHI-I1111                | UF     | 39.114.460         | 21         | 0,96                       | 24/09/2019          | 24/09/2040              |
| Total a diciembre de 2019 |        | <u>215.357.513</u> |            |                            |                     |                         |

Durante el presente ejercicio, el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.21 - Otras Obligaciones Financieras

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

|                                    | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                    | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Otras obligaciones en el país      | 191.258.354        | 138.575.728        |
| Obligaciones con el sector público | 455.373            | 17.654.483         |
| <b>Total</b>                       | <b>191.713.727</b> | <b>156.230.211</b> |

##### Nota 22.22 - Provisiones

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

|   | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas     | 107.602.494        | 146.775.021        |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | 111.243.487        | 109.074.376        |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes           | 76.190.508         | 57.042.201         |
| Provisiones por contingencias:                            |                    |                    |
| Provisiones adicionales (*)                               | 320.251.877        | 213.251.877        |
| Provisiones por riesgo país                               | 5.447.247          | 4.331.711          |
| Otras provisiones por contingencias                       | 507.480            | 501.280            |
| <b>Total</b>  | <b>621.243.093</b> | <b>530.976.466</b> |

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.22 - Provisiones (continuación)

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los ejercicios 2020 y 2019:

|                                  | <b>Dividendos<br/>mínimos<br/>M\$</b> | <b>Beneficios y<br/>remuneraciones<br/>al personal<br/>M\$</b> | <b>Riesgo de<br/>créditos<br/>contingentes<br/>M\$</b> | <b>Provisiones<br/>adicionales<br/>M\$</b> | <b>Riesgo país y<br/>otras<br/>contingencias<br/>M\$</b> | <b>Total<br/>M\$</b> |
|----------------------------------|---------------------------------------|--|--|--|--|----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2019      | 122.942.227                           | 92.579.915   | 55.531.493   | 213.251.877                                | 3.348.105  | 487.653.617          |
| Provisiones constituidas         | 146.775.021                           | 93.358.051   | 1.510.708  | —  | 1.484.886  | 243.128.666          |
| Aplicación de provisiones        | (122.942.227)                         | (76.863.590)   | —  | —  | —  | (199.805.817)        |
| Liberación de provisiones        | —                                     | —  | —  | —  | —  | —                    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 146.775.021                           | 109.074.376  | 57.042.201   | 213.251.877                                | 4.832.991  | 530.976.466          |
| Provisiones constituidas         | 107.602.494                           | 82.954.012   | 19.148.307   | 107.000.000                                | 1.121.736  | 317.826.549          |
| Aplicación de provisiones        | (146.775.021)                         | (80.784.901)   | —  | —  | —  | (227.559.922)        |
| Liberación de provisiones        | —                                     | —  | —  | —  | —  | —                    |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 107.602.494                           | 111.243.487  | 76.190.508   | 320.251.877                                | 5.954.727  | 621.243.093          |

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

|  | <b>2020<br/>M\$</b> | <b>2019<br/>M\$</b> |
|--|---------------------|---------------------|
| Provisiones por bonos de desempeño           | 43.941.352          | 51.050.991          |
| Provisiones por vacaciones                   | 33.992.491          | 27.608.905          |
| Provisiones indemnizaciones años de servicio | 7.581.174           | 7.565.593           |
| Provisiones por otros beneficios al personal | 25.728.470          | 22.848.887          |
| Total  | 111.243.487         | 109.074.376         |

(d) Indemnización años de servicio:

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

|  | <b>2020<br/>M\$</b> | <b>2019<br/>M\$</b> |
|--|---------------------|---------------------|
| Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio | 7.565.593           | 7.754.497           |
| Incremento de la provisión                               | 527.399             | 322.831             |
| Pagos efectuados   | (602.868)           | (758.945)           |
| Efecto por cambio en los factores actuariales            | 91.050              | 247.210             |
| Total  | 7.581.174           | 7.565.593           |

(ii) Costo por beneficio neto:

|   | <b>2020<br/>M\$</b> | <b>2019<br/>M\$</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Aumento (disminución) de la provisión                 | 366.560             | 101.072             |
| Costo de intereses de las obligaciones por beneficios | 160.839             | 221.759             |
| Efecto por cambio en los factores actuariales         | 91.050              | 247.210             |
| Costo por beneficio neto                              | 618.449             | 570.041             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.22 - Provisiones (continuación)

(d) Indemnización años de servicio (continuación)

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

|                             | 31 de diciembre<br>de 2020<br>% | 31 de diciembre<br>de 2019<br>% |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Tasa de descuento           | 2,31                            | 3,17                            |
| Tasa de incremento salarial | 4,04                            | 4,42                            |
| Probabilidad de pago        | 99,99                           | 99,99                           |

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante diciembre del año 2020.

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

|                                | 2020<br>M\$  | 2019<br>M\$  |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Saldos al 1 de enero           | 51.050.991   | 47.796.706   |
| Provisiones netas constituidas | 34.137.612   | 45.792.177   |
| Aplicación de provisiones      | (41.247.251) | (42.537.892) |
| Total                          | 43.941.352   | 51.050.991   |

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

|                                | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Saldos al 1 de enero           | 27.608.905  | 26.856.162  |
| Provisiones netas constituidas | 11.512.390  | 7.257.007   |
| Aplicación de provisiones      | (5.128.804) | (6.504.264) |
| Total                          | 33.992.491  | 27.608.905  |

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por créditos contingentes ascendentes a M\$76.190.508 (M\$57.042.201 en diciembre de 2019). Ver Nota N°22.24 (d).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.23 - Otros pasivos

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

|   | <b>2020</b>        | <b>2019</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>         |
| Cuentas y documentos por pagar                    | 273.143.502        | 231.464.936        |
| Ingresos percibidos por adelantado (*)            | 68.907.344         | 125.418.409        |
| Dividendos por pagar                              | 4.309.044          | 1.443.414          |
| <b>Otros pasivos</b>                              |                    |                    |
| Operaciones por intermediación de documentos (**) | 137.546.639        | 80.189.467         |
| Cobranding  | 29.213.005         | 30.186.250         |
| IVA débito fiscal                                 | 16.518.902         | 16.353.860         |
| Valores por liquidar                              | 2.724.545          | 135.546.714        |
| Pagos compañías de seguros                        | 1.802.219          | 1.157.148          |
| Operaciones pendientes                            | 724.831            | 791.912            |
| Otros   | 30.228.525         | 20.941.632         |
| <b>Total</b>                                      | <u>565.118.556</u> | <u>643.493.742</u> |

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

(\*\*) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.24 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden (fuera de balance):

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, estos contienen riesgos de crédito y son, por tanto, parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus subsidiarias mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los principales saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

|   | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Créditos contingentes</b>                          |                |                |
| Avales y fianzas                                      | 224.078.696    | 280.837.815    |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas            | 58.298.636     | 94.673.340     |
| Cartas de crédito documentarias emitidas              | 343.663.316    | 316.916.227    |
| Boletas de garantía                                   | 2.214.369.689  | 2.283.389.542  |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata        | 7.650.382.302  | 7.870.259.852  |
| Otros compromisos de crédito                          | 107.706.705    | 155.162.919    |
| <b>Operaciones por cuenta de terceros</b>             |                |                |
| Documentos en cobranza                                | 157.670.633    | 144.043.305    |
| Recursos de terceros gestionados por el banco:        |                |                |
| Activos financieros gestionados a nombre de terceros  | 16.023.935     | 6.418.069      |
| Otros activos gestionados a nombre de terceros        | —              | —              |
| Activos financieros adquiridos a nombre propio        | 80.787.512     | 73.140.438     |
| Otros activos adquiridos a nombre propio              | —              | —              |
| <b>Custodia de valores</b>                            |                |                |
| Valores custodiados en poder del banco y subsidiarias | 2.023.313.348  | 2.677.352.700  |
| Valores custodiados depositados en otra entidad       | 18.467.801.287 | 18.719.297.257 |
| <b>Total</b>  | 31.344.096.059 | 32.621.491.464 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$244.000 (M\$237.800 en diciembre de 2019), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera.

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

|                          | 2020   |        |       |         |      |         |
|--------------------------|--------|--------|-------|---------|------|---------|
|                          | 2021   | 2022   | 2023  | 2024    | 2025 | Total   |
|                          | M\$    | M\$    | M\$   | M\$     | M\$  | M\$     |
| Contingencias judiciales | 43.000 | 30.000 | 4.000 | 167.000 | —    | 244.000 |

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes Estados Financieros Consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 3.778.100 con vencimiento el 08 de enero de 2021 (UF 3.090.000 con vencimiento el 10 de enero de 2020 en diciembre de 2019). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 877.000.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hay fondos Mutuos Garantizados.

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

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

|  | <b>2020</b>       | <b>2019</b>        |
|--|-------------------|--------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>         |
| <b>Títulos en garantía:</b>  |                   |                    |
| Acciones entregadas para garantizar operaciones de venta a plazo cubiertas en simultáneas: |                   |                    |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores  | 47.684.164        | 85.302.443         |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores   | 20.226.750        | 6.843.013          |
| Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV:  |                   |                    |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores  | 9.999.800         | 7.984.723          |
| Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones y ventas cortas:                  |                   |                    |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores  | 2.857.735         | 382.090            |
| <b>Total</b>   | <b>80.768.449</b> | <b>100.512.269</b> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

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

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre 1.000.000 de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago don Raúl Perry Pefaur, y sobre 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Chubb Seguros Chile S.A. con vencimiento al 2 de abril de 2021, 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 N°3610198 correspondiente a UF 253.800, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 8 de enero de 2021.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo 58, letra D del D.F.L 251, al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros, con vigencia desde el 15 de abril de 2020 hasta el 14 de abril de 2021, que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

| <b>Materia asegurada</b>                          | <b>Monto asegurado (UF)</b> |
|---|-----------------------------|
| Póliza de Responsabilidad por errores y omisiones | 500                         |
| Póliza de Responsabilidad Civil                   | 60.000                      |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

##### d) Provisiones por créditos contingentes

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

|  | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
|  | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| Líneas de crédito de libre disposición | 40.403.829        | 31.121.214        |
| Provisión boletas de garantía          | 27.596.207        | 22.268.474        |
| Provisión avales y fianzas             | 7.059.752         | 3.155.781         |
| Provisión cartas de créditos           | 1.074.078         | 440.187           |
| Otros compromisos de créditos          | 56.642            | 56.545            |
| Total                                  | <u>76.190.508</u> | <u>57.042.201</u> |

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

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

|  | 2020                 |                    |                              |                      | 2019                 |                    |                              |                      |
|--|----------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
|  | Intereses<br>M\$     | Reajustes<br>M\$   | Comisiones<br>Prepago<br>M\$ | Total<br>M\$         | Intereses<br>M\$     | Reajustes<br>M\$   | Comisiones<br>Prepago<br>M\$ | Total<br>M\$         |
| Colocaciones comerciales                 | 652.734.488          | 164.271.186        | 5.929.510                    | 822.935.184          | 736.472.803          | 159.143.724        | 12.412.788                   | 908.029.315          |
| Colocaciones de consumo                  | 525.346.630          | 1.806.196          | 6.116.220                    | 533.269.046          | 626.669.963          | 1.628.299          | 9.906.313                    | 638.204.575          |
| Colocaciones para vivienda               | 272.567.603          | 243.013.975        | 4.852.303                    | 520.433.881          | 296.833.528          | 229.816.040        | 6.060.738                    | 532.710.306          |
| Instrumentos de inversión                | 29.740.071           | 6.570.439          | —                            | 36.310.510           | 37.441.299           | 7.442.195          | —                            | 44.883.494           |
| Contratos de retrocompra                 | 1.405.724            | —                  | —                            | 1.405.724            | 2.480.191            | —                  | —                            | 2.480.191            |
| Créditos otorgados a bancos              | 10.797.099           | —                  | —                            | 10.797.099           | 27.456.808           | —                  | —                            | 27.456.808           |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 8.819.087            | 1.872.602          | —                            | 10.691.689           | 15.378.451           | 2.376.643          | —                            | 17.755.094           |
| <b>Total</b>                             | <b>1.501.410.702</b> | <b>417.534.398</b> | <b>16.898.033</b>            | <b>1.935.843.133</b> | <b>1.742.733.043</b> | <b>400.406.901</b> | <b>28.379.839</b>            | <b>2.171.519.783</b> |

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el ejercicio 2020 ascendió a M\$3.811.150 (M\$4.414.976 en diciembre de 2019).

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

|                            | 2020              |                  |                   | 2019              |                  |                   |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                            | Intereses<br>M\$  | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$      | Intereses<br>M\$  | Reajustes<br>M\$ | Total<br>M\$      |
| Colocaciones comerciales   | 12.007.657        | 1.366.093        | 13.373.750        | 8.755.375         | 1.141.192        | 9.896.567         |
| Colocaciones para vivienda | 2.001.012         | 1.501.979        | 3.502.991         | 2.172.128         | 1.494.147        | 3.666.275         |
| Colocaciones de consumo    | 35.400            | —                | 35.400            | 36.174            | —                | 36.174            |
| <b>Total</b>               | <b>14.044.069</b> | <b>2.868.072</b> | <b>16.912.141</b> | <b>10.963.677</b> | <b>2.635.339</b> | <b>13.599.016</b> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes (continuación)

(c) Al cierre de cada ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es el siguiente:

|   | 2020               |                    |                    | 2019               |                    |                    |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Intereses<br>M\$   | Reajustes<br>M\$   | Total<br>M\$       | Intereses<br>M\$   | Reajustes<br>M\$   | Total<br>M\$       |
| Depósitos y captaciones a plazo             | 114.593.031        | 28.030.056         | 142.623.087        | 268.404.361        | 44.739.132         | 313.143.493        |
| Instrumentos de deuda emitidos              | 214.274.900        | 189.713.152        | 403.988.052        | 212.355.233        | 173.659.672        | 386.014.905        |
| Otras obligaciones financieras              | 394.704            | 17.862             | 412.566            | 875.745            | 41.736             | 917.481            |
| Contratos de retrocompra                    | 1.851.522          | 1.853              | 1.853.375          | 7.048.191          | 33                 | 7.048.224          |
| Obligaciones con bancos                     | 27.830.395         | —                  | 27.830.395         | 43.569.994         | —                  | 43.569.994         |
| Depósitos a la vista                        | 374.593            | 11.184.404         | 11.558.997         | 539.001            | 13.869.096         | 14.408.097         |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 2.531.906          | —                  | 2.531.906          | 2.574.305          | —                  | 2.574.305          |
| Otros gastos por intereses y reajustes      | 629.426            | 618.616            | 1.248.042          | 40.990             | 442.238            | 483.228            |
| <b>Total</b>                                | <b>362.480.477</b> | <b>229.565.943</b> | <b>592.046.420</b> | <b>535.407.820</b> | <b>232.751.907</b> | <b>768.159.727</b> |

(d) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

|   | 2020                |                   |                     | 2019                |                   |                     |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
|   | Ingresos<br>M\$     | Gastos<br>M\$     | Total<br>M\$        | Ingresos<br>M\$     | Gastos<br>M\$     | Total<br>M\$        |
| Utilidad cobertura contable valor razonable | 2.951.006           | —                 | 2.951.006           | 719.631             | —                 | 719.631             |
| Pérdida cobertura contable valor razonable  | (9.391.503)         | —                 | (9.391.503)         | (9.391.208)         | —                 | (9.391.208)         |
| Utilidad cobertura contable flujo efectivo  | 55.544.032          | 96.015.594        | 151.559.626         | 385.983.404         | 433.438.230       | 819.421.634         |
| Pérdida cobertura contable flujo efectivo   | (109.876.763)       | (63.974.739)      | (173.851.502)       | (440.561.178)       | (407.549.544)     | (848.110.722)       |
| Resultado ajuste elemento cubierto          | (2.051.390)         | —                 | (2.051.390)         | 3.375.641           | —                 | 3.375.641           |
| <b>Total</b>                                | <b>(62.824.618)</b> | <b>32.040.855</b> | <b>(30.783.763)</b> | <b>(59.873.710)</b> | <b>25.888.686</b> | <b>(33.985.024)</b> |

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

|   | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$          |
|---|----------------------|----------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes          | 1.935.843.133        | 2.171.519.783        |
| Gastos por intereses y reajustes            | (592.046.420)        | (768.159.727)        |
| Subtotal ingresos por intereses y reajustes | 1.343.796.713        | 1.403.360.056        |
| Resultado de coberturas contables (neto)    | (30.783.763)         | (33.985.024)         |
| <b>Total intereses y reajustes netos</b>    | <b>1.313.012.950</b> | <b>1.369.375.032</b> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.26 - Ingresos y Gastos por Comisiones

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

|  | <b>2020</b>   | <b>2019</b>   |
|--|---------------|---------------|
|  | <b>M\$</b>    | <b>M\$</b>    |
| <b>Ingresos por comisiones</b>                     |               |               |
| Servicios de tarjetas de crédito y débito          | 156.785.913   | 185.877.093   |
| Inversiones en fondos mutuos u otros               | 92.514.049    | 101.046.071   |
| Uso de canales de distribución y acceso a clientes | 75.074.468    | 65.242.753    |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos                   | 54.731.069    | 56.388.065    |
| Administración de cuentas                          | 50.272.089    | 47.815.776    |
| Remuneraciones por comercialización de seguros     | 33.049.231    | 37.034.922    |
| Avales y cartas de crédito                         | 27.825.172    | 26.100.363    |
| Intermediación y manejo de valores                 | 22.018.126    | 21.879.046    |
| Convenio uso de marca                              | 19.835.290    | 16.494.064    |
| Líneas de crédito y sobregiros                     | 4.567.552     | 4.716.064     |
| Asesorías financieras                              | 4.487.366     | 4.392.991     |
| Otras comisiones ganadas                           | 20.987.614    | 22.184.645    |
| Total ingresos por comisiones                      | 562.147.939   | 589.171.853   |
| <b>Gastos por comisiones</b>                       |               |               |
| Remuneraciones por operación de tarjetas           | (79.893.214)  | (97.822.307)  |
| Transacciones interbancarias                       | (24.843.073)  | (20.133.092)  |
| Recaudación y pagos                                | (4.927.444)   | (6.283.551)   |
| Operaciones de valores                             | (4.411.841)   | (5.943.928)   |
| Fuerza de venta                                    | (244.148)     | (403.638)     |
| Otras comisiones                                   | (1.859.257)   | (1.284.258)   |
| Total gastos por comisiones                        | (116.178.977) | (131.870.774) |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.27 - Resultados de Operaciones Financieras

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

|   | <b>2020</b>         | <b>2019</b>        |
|---|---------------------|--------------------|
|   | <b>M\$</b>          | <b>M\$</b>         |
| Instrumentos financieros para negociación             | 57.930.679          | 76.401.841         |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta       | 27.090.341          | 4.788.815          |
| Resultado neto de otras operaciones                   | 29.628              | (145.036)          |
| Venta de cartera de créditos (Nota N°22.10 letra (f)) | 262.825             | 2.549.463          |
| Derivados de negociación                              | (96.771.885)        | 32.814.344         |
| Total   | <u>(11.458.412)</u> | <u>116.409.427</u> |

##### Nota 22.28 - Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

|                                   | <b>2020</b>        | <b>2019</b>       |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                   | <b>M\$</b>         | <b>M\$</b>        |
| Resultado de coberturas contables | (17.155.505)       | 113.373.845       |
| Reajustables moneda extranjera    | 176.469.131        | (88.771.698)      |
| Diferencia de cambio neta         | (2.650.076)        | 6.284.483         |
| Total                             | <u>156.663.550</u> | <u>30.886.630</u> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.29 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los ejercicios 2020 y 2019 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

|  | Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes |         |                          |              |                            |             |                         |               |               |               | Total                 |             |               |               |
|--|--|---------|--------------------------|--------------|----------------------------|-------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|-------------|---------------|---------------|
|  | Adeudado por Bancos                      |         | Colocaciones Comerciales |              | Colocaciones para Vivienda |             | Colocaciones de Consumo |               | Subtotal      |               | Créditos Contingentes |             | 2020          | 2019          |
|  | 2020                                     | 2019    | 2020                     | 2019         | 2020                       | 2019        | 2020                    | 2019          | 2020          | 2019          | 2020                  | 2019        | M\$           | M\$           |
| Constitución de provisiones:                   |  |         |                          |              |                            |             |                         |               |               |               |                       |             |               |               |
| - Provisiones individuales                     | —  | —       | (91.133.185)             | (24.987.484) | —                          | —           | —                       | —             | (91.133.185)  | (24.987.484)  | (11.705.865)          | —           | (102.839.050) | (24.987.484)  |
| - Provisiones grupales                         | —  | —       | (68.866.111)             | (71.074.212) | (14.594.486)               | (9.392.194) | (203.789.923)           | (288.615.419) | (287.250.520) | (369.081.825) | (7.442.442)           | (2.281.461) | (294.692.962) | (371.363.286) |
| Resultado por constitución de provisiones      | —  | —       | (159.999.296)            | (96.061.696) | (14.594.486)               | (9.392.194) | (203.789.923)           | (288.615.419) | (378.383.705) | (394.069.309) | (19.148.307)          | (2.281.461) | (397.532.012) | (396.350.770) |
| Liberación de provisiones:                     |  |         |                          |              |                            |             |                         |               |               |               |                       |             |               |               |
| - Provisiones individuales                     | 93.048                                   | 330.503 | —                        | —            | —                          | —           | —                       | —             | —             | —             | —                     | 770.753     | 93.048        | 1.101.256     |
| - Provisiones grupales                         | —  | —       | —                        | —            | —                          | —           | —                       | —             | —             | —             | —                     | —           | —             | —             |
| Resultado por liberación de provisiones        | 93.048                                   | 330.503 | —                        | —            | —                          | —           | —                       | —             | —             | —             | —                     | 770.753     | 93.048        | 1.101.256     |
| Resultado neto de provisiones                  | 93.048                                   | 330.503 | (159.999.296)            | (96.061.696) | (14.594.486)               | (9.392.194) | (203.789.923)           | (288.615.419) | (378.383.705) | (394.069.309) | (19.148.307)          | (1.510.708) | (397.438.964) | (395.249.514) |
| Provisiones adicionales                        | —  | —       | (107.000.000)            | —            | —                          | —           | —                       | —             | (107.000.000) | —             | —                     | —           | (107.000.000) | —             |
| Recuperación de activos castigados             | —  | —       | 8.598.734                | 12.253.392   | 3.376.589                  | 5.113.720   | 29.783.102              | 30.607.902    | 41.758.425    | 47.975.014    | —                     | —           | 41.758.425    | 47.975.014    |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | 93.048                                   | 330.503 | (258.400.562)            | (83.808.304) | (11.217.897)               | (4.278.474) | (174.006.821)           | (258.007.517) | (443.625.280) | (346.094.295) | (19.148.307)          | (1.510.708) | (462.680.539) | (347.274.500) |

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, la CMF ha emitido normativa específica para la constitución de provisiones. (Ver Nota N°2 (c)). Adicionalmente, el Banco ha realizado cambios a las variables utilizadas en el cálculo de provisiones grupales. (Ver Nota N°22.2).

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito, cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.30 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2020 y 2019, es la siguiente:

|                                    | 2020<br>M\$        | 2019<br>M\$        |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Remuneraciones del personal        | 258.918.485        | 254.885.946        |
| Bonos e incentivos                 | 61.526.070         | 71.028.421         |
| Compensaciones variables           | 34.150.642         | 37.280.882         |
| Gratificaciones                    | 28.167.057         | 27.888.713         |
| Beneficios de colación y salud     | 27.387.564         | 27.617.898         |
| Indemnización por años de servicio | 22.993.989         | 35.100.301         |
| Gastos de capacitación             | 1.832.490          | 3.626.427          |
| Otros gastos de personal           | 22.199.439         | 18.170.749         |
| Total                              | <u>457.175.736</u> | <u>475.599.337</u> |

#### Nota 22.31 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

|   | 2020<br>M\$        | 2019<br>M\$        |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Gastos generales de administración</b>                           |                    |                    |
| Gastos de informática y comunicaciones                              | 99.762.997         | 92.263.505         |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo                           | 48.218.104         | 50.296.876         |
| Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales         | 14.650.252         | 21.097.986         |
| Materiales de oficina   | 11.093.963         | 9.366.429          |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores                      | 10.786.723         | 11.532.940         |
| Primas de seguros   | 8.273.425          | 5.851.472          |
| Servicio externo de información financiera                          | 5.911.965          | 5.460.913          |
| Energía, calefacción y otros servicios                              | 5.556.206          | 5.696.547          |
| Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo y de bajo valor | 4.729.383          | 5.800.331          |
| Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio        | 4.218.079          | 5.130.767          |
| Gastos judiciales y notariales                                      | 4.181.746          | 3.995.866          |
| Servicio externo de custodia de documentación                       | 3.359.299          | 3.314.623          |
| Donaciones  | 2.818.339          | 2.238.271          |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal              | 2.779.943          | 3.656.802          |
| Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento         | 2.683.507          | 2.797.029          |
| Otros gastos generales de administración                            | 4.494.476          | 5.228.304          |
| Subtotal  | <u>233.518.407</u> | <u>233.728.661</u> |
| <b>Servicios subcontratados</b>                                     |                    |                    |
| Evaluación de créditos  | 12.241.425         | 19.158.761         |
| Gastos en desarrollos tecnológicos externos                         | 11.371.393         | 9.458.747          |
| Procesamientos de datos   | 9.332.806          | 10.129.486         |
| Certificación y testing tecnológicos                                | 6.062.338          | 7.460.001          |
| Otros   | 2.434.688          | 3.470.449          |
| Subtotal  | <u>41.442.650</u>  | <u>49.677.444</u>  |
| <b>Gastos del directorio</b>  |                    |                    |
| Remuneraciones del directorio                                       | 2.795.152          | 2.508.719          |
| Otros gastos del directorio   | 30.060             | 194.310            |
| Subtotal  | <u>2.825.212</u>   | <u>2.703.029</u>   |
| <b>Gastos marketing</b>   |                    |                    |
| Publicidad y propaganda   | 23.561.093         | 27.808.159         |
| Subtotal  | <u>23.561.093</u>  | <u>27.808.159</u>  |
| <b>Impuestos, contribuciones, aportes</b>                           |                    |                    |
| Aporte al regulador Bancario  | 11.408.303         | 10.285.048         |
| Contribuciones de bienes raíces                                     | 4.053.517          | 2.855.508          |
| Patentes  | 1.283.920          | 1.208.837          |
| Otros impuestos   | 788.548            | 1.436.663          |
| Subtotal  | <u>17.534.288</u>  | <u>15.786.056</u>  |
| Total   | <u>318.881.650</u> | <u>329.703.349</u> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.32 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los ejercicios 2020 y 2019, se detallan a continuación:

|   | <b>2020</b>       | <b>2019</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>M\$</b>        | <b>M\$</b>        |
| <b>Depreciaciones y amortizaciones</b>  |                   |                   |
| Depreciación del activo fijo (Nota N°22.14 letra (b))   | 29.845.275        | 29.193.914        |
| Depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N°22.14 letra (d)) | 27.647.316        | 28.472.413        |
| Amortizaciones de intangibles (Nota N°22.13 letra (b))  | 15.865.254        | 12.875.068        |
| Total   | <u>73.357.845</u> | <u>70.541.395</u> |

- (b) Al 31 de diciembre 2020 y 2019, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

|   | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>M\$</b>       | <b>M\$</b>       |
| <b>Deterioro</b>  |                  |                  |
| Deterioro de activo fijo (Nota N°22.14 letra (b))                                       | 1.030.961        | 2.018.431        |
| Deterioro de intangibles (Nota N°22.13 letra (b))                                       | 629.357          | 349.819          |
| Deterioro de activo por derecho a usar bienes en arrendamiento (Nota N°22.14 letra (d)) | 1.349            | 187.037          |
| Total   | <u>1.661.667</u> | <u>2.555.287</u> |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.33 - Otros Ingresos Operacionales

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

|  | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
|--|-------------|-------------|
| <b>Ingresos por bienes recibidos en pago</b>         |             |             |
| Utilidad por venta de bienes recibidos en pago       | 7.890.936   | 10.792.963  |
| Otros ingresos                                       | 86.704      | 40.061      |
| Subtotal   | 7.977.640   | 10.833.024  |
| <b>Liberaciones de provisiones por contingencias</b> |             |             |
| Provisiones por riesgo país                          | —           | —           |
| Otras provisiones por contingencias                  | —           | —           |
| Subtotal   | —           | —           |
| <b>Otros ingresos</b>                                |             |             |
| Liberación de provisiones y recuperación de gastos   | 6.496.094   | 9.001.151   |
| Arriendos propiedades de inversión                   | 5.747.947   | 8.386.765   |
| Reintegro póliza de seguros                          | 4.414.334   | 348.815     |
| Reintegros bancos corresponsales                     | 2.841.085   | 2.816.461   |
| Ingresos por venta de bienes leasing                 | 1.955.885   | 1.165.739   |
| Reajuste por PPM                                     | 1.568.630   | 1.730.708   |
| Ingresos varios tarjetas                             | 458.572     | 4.036.796   |
| Custodia y comisión de confianza                     | 316.178     | 267.355     |
| Utilidad por venta de activo fijo                    | 29.806      | 90.317      |
| Otros  | 2.752.530   | 1.871.066   |
| Subtotal   | 26.581.061  | 29.715.173  |
| <b>Total</b>   | 34.558.701  | 40.548.197  |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.34 - Otros Gastos Operacionales

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

|  | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|--|-------------|-------------|
|  | <b>M\$</b>  | <b>M\$</b>  |
| <b>Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago</b> |             |             |
| Castigos de bienes recibidos en pago                     | 3.984.144   | 8.778.447   |
| Provisiones por bienes recibidos en pago                 | 1.019.582   | 1.786.257   |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago        | 1.021.493   | 1.224.844   |
| Subtotal   | 6.025.219   | 11.789.548  |
| <b>Provisiones por contingencias</b>                     |             |             |
| Provisiones por riesgo país                              | 1.115.536   | 1.451.087   |
| Otras provisiones  | 6.200       | 33.800      |
| Subtotal   | 1.121.736   | 1.484.887   |
| <b>Otros gastos</b>                                      |             |             |
| Castigos por riesgo operacional                          | 10.625.172  | 5.585.479   |
| Gastos operacionales leasing                             | 5.429.968   | 5.111.559   |
| Administración de tarjetas                               | 2.598.648   | 2.490.145   |
| Bancos corresponsales                                    | 1.804.262   | 1.568.966   |
| Gastos por castigos bienes recuperados leasing           | 597.129     | 1.071.618   |
| Seguro de desgravamen                                    | 586.494     | 282.146     |
| Aporte otros organismos                                  | 330.757     | 252.673     |
| Juicios civiles  | 195.451     | 119.811     |
| Otros  | 1.940.439   | 2.848.252   |
| Subtotal   | 24.108.320  | 19.330.649  |
| Total  | 31.255.275  | 32.605.084  |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros de acuerdo a lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables y el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF.

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

#### (a) Créditos con partes relacionadas

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

|  | Empresas Productivas y Servicios (*) |             | Sociedades de Inversión y Comercio (**) |             | Personas Naturales (***) |             | Total       |             |
|--|--------------------------------------|-------------|---|-------------|--------------------------|-------------|-------------|-------------|
|  | 2020<br>M\$                          | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$                             | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$              | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ |
| <b>Créditos y cuentas por cobrar:</b>          |                                      |             |   |             |                          |             |             |             |
| Colocaciones comerciales                       | 122.716.391                          | 174.370.358 | 164.212.710                             | 130.237.431 | 12.444.972               | 13.563.210  | 299.374.073 | 318.170.999 |
| Colocaciones para vivienda                     | —                                    | —           | —                                       | —           | 61.130.853               | 58.476.914  | 61.130.853  | 58.476.914  |
| Colocaciones de consumo                        | —                                    | —           | —                                       | —           | 8.742.666                | 9.862.192   | 8.742.666   | 9.862.192   |
| Colocaciones brutas                            | 122.716.391                          | 174.370.358 | 164.212.710                             | 130.237.431 | 82.318.491               | 81.902.316  | 369.247.592 | 386.510.105 |
| Provisión sobre colocaciones                   | (1.264.268)                          | (781.992)   | (801.974)                               | (243.117)   | (389.667)                | (888.682)   | (2.455.909) | (1.913.791) |
| Colocaciones netas                             | 121.452.123                          | 173.588.366 | 163.410.736                             | 129.994.314 | 81.928.824               | 81.013.634  | 366.791.683 | 384.596.314 |
| <b>Créditos contingentes:</b>                  |                                      |             |   |             |                          |             |             |             |
| Avales y fianzas                               | 7.276.586                            | 5.530.829   | 9.468.606                               | 9.470.451   | —                        | —           | 16.745.192  | 15.001.280  |
| Cartas de crédito                              | 2.884.747                            | 2.365.445   | —                                       | 327.803     | —                        | —           | 2.884.747   | 2.693.248   |
| Boletas de garantía                            | 25.129.000                           | 32.649.600  | 35.733.134                              | 43.477.562  | —                        | 56.620      | 60.862.134  | 76.183.782  |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 46.887.342                           | 52.916.349  | 14.308.395                              | 14.364.444  | 20.305.813               | 21.519.396  | 81.501.550  | 88.800.189  |
| Otros créditos contingentes                    | —                                    | —           | —                                       | —           | —                        | —           | —           | —           |
| Total créditos contingentes                    | 82.177.675                           | 93.462.223  | 59.510.135                              | 67.640.260  | 20.305.813               | 21.576.016  | 161.993.623 | 182.678.499 |
| Provisión sobre créditos contingentes          | (217.687)                            | (214.420)   | (54.762)                                | (52.467)    | (50.534)                 | (36.514)    | (322.983)   | (303.401)   |
| Colocaciones contingentes netas                | 81.959.988                           | 93.247.803  | 59.455.373                              | 67.587.793  | 20.255.279               | 21.539.502  | 161.670.640 | 182.375.098 |
| <b>Monto cubierto por garantías:</b>           |                                      |             |   |             |                          |             |             |             |
| Hipoteca                                       | 15.575.348                           | 30.806.542  | 54.891.022                              | 57.455.649  | 82.776.579               | 69.164.791  | 153.242.949 | 157.426.982 |
| Warrant  | —                                    | —           | —                                       | —           | —                        | —           | —           | —           |
| Prenda   | —                                    | —           | —                                       | —           | —                        | —           | —           | —           |
| Otras (****)                                   | 33.473.929                           | 37.793.817  | 12.117.258                              | 12.921.458  | 6.581.819                | 5.250.226   | 52.173.006  | 55.965.501  |
| Total garantías                                | 49.049.277                           | 68.600.359  | 67.008.280                              | 70.377.107  | 89.358.398               | 74.415.017  | 205.415.955 | 213.392.483 |

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

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

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

(\*\*) Las sociedades de inversión y comercio incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas o prestadoras de servicios y están orientadas a las utilidades.

(\*\*\*) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

(\*\*\*\*) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

|   | 2020<br>M\$          | 2019<br>M\$          |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Activos</b>                              |                      |                      |
| Efectivo y depósitos en bancos              | 261.385.886          | 99.801.773           |
| Operaciones con liquidación en curso        | 35.832.818           | 63.968.961           |
| Instrumentos de negociación                 | 96.302               | 879.574              |
| Contratos de derivados financieros          | 252.748.272          | 495.378.350          |
| Instrumentos de inversión                   | 31.548.036           | 12.141.496           |
| Otros activos                               | 96.362.236           | 76.548.466           |
| <b>Total</b>                                | <b>677.973.550</b>   | <b>748.718.620</b>   |
| <b>Pasivos</b>                              |                      |                      |
| Depósitos a la vista                        | 239.138.898          | 227.377.179          |
| Operaciones con liquidación en curso        | 37.798.573           | 16.201.591           |
| Contratos de retrocompra                    | 24.500.082           | 54.029.660           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo       | 338.732.003          | 396.028.432          |
| Contratos de derivados financieros          | 355.099.448          | 432.668.546          |
| Obligaciones con bancos                     | 114.757.259          | 292.172.467          |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 10.354.130           | 11.888.450           |
| Otros pasivos                               | 14.698.661           | 151.335.140          |
| <b>Total</b>                                | <b>1.135.079.054</b> | <b>1.581.701.465</b> |

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

|  | 2020            |               | 2019            |               |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|  | Ingresos<br>M\$ | Gastos<br>M\$ | Ingresos<br>M\$ | Gastos<br>M\$ |
| <b>Tipo de ingreso o gasto reconocido</b>                    |                 |               |                 |               |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes                  | 15.789.778      | 257.835       | 19.039.000      | 2.619.453     |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios                 | 41.165.559      | 39.987.929    | 72.930.521      | 65.383.069    |
| Resultados de operaciones financieras                        |                 |               |                 |               |
| Contratos derivados (**)                                     | 12.218.587      | 46.593.181    | 124.967.138     | 73.251.872    |
| Otras operaciones financieras                                | 39.793          | 329           | 86.938          | 118.691       |
| Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito | —               | 1.225.579     | —               | 106.026       |
| Gastos de apoyo operacional                                  | —               | 119.258.534   | —               | 120.559.035   |
| Otros ingresos y gastos                                      | 468.591         | 3.512         | 541.710         | 25.629        |

(\*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(\*\*) El resultado de las operaciones de derivados se presenta neto a nivel de cada contraparte relacionada. Adicionalmente, bajo esta línea se incluyen operaciones efectuadas con bancos locales y novadas a Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada) para efectos de compensación, las cuales generaron una utilidad neta de M\$4.996.925 al 31 de diciembre de 2020 (utilidad neta de 123.460.784 al 31 de diciembre de 2019).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

##### (d) Contratos con partes relacionadas

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha celebrado, renovado o modificado las condiciones contractuales de los siguientes contratos con partes relacionadas que no corresponden a operaciones del giro que se realiza con los clientes en general, por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

| Razón Social                                     | Concepto o descripción del servicio  |
|--|--|
| Sistemas Oracle de Chile S.A.                    | Servicios de licencias, renovación de soporte e implementación de hardware y software. |
| Canal 13 S.A.                                    | Servicios de publicidad  |
| Nexus S.A.                                       | Servicios de operación tarjetas de crédito   |
| Artikos S.A.                                     | Servicios de desarrollo para facturación electrónica                                   |
| Fundación Libertad y Desarrollo                  | Informes económicos  |
| Servipag Ltda.                                   | Servicios de recaudación   |
| Universidad del Desarrollo                       | Proyectos de investigación   |
| Ionix Spa  | Servicio de asistencia técnica y soporte de plataformas.                               |
| Bolsa de Comercio de Santiago                    | Servicios de información para custodios.   |
| Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A. | Servicios de plataforma para firma electrónica de contratos de derivados financieros   |
| Redbanc S.A.                                     | Servicios de transferencias electrónicas (TEF)   |
| DCV Registros S.A.                               | Administración de Registro de Accionistas  |
| Mall Plaza Oeste                                 | Servicios de arrendamiento   |
| Mall Plaza Antofagasta                           | Servicios de arrendamiento   |

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

|  | 2020              | 2019              |
|--|-------------------|-------------------|
|  | M\$               | M\$               |
| Remuneraciones del personal                | 3.918.381         | 4.147.591         |
| Beneficios a corto plazo del personal      | 3.641.504         | 3.255.051         |
| Indemnizaciones                            | 1.549.715         | 1.263.978         |
| Remuneraciones y Dietas del Directorio (*) | 2.795.122         | 2.508.719         |
| Total                                      | <u>11.904.722</u> | <u>11.175.339</u> |

(\*) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de M\$13.809 (M\$13.419 en diciembre 2019).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

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

Los honorarios pagados a los Asesores del Directorio ascienden a \$ M\$90.217 en diciembre 2019, al 31 de diciembre de 2020 no existe monto por este concepto. Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a M\$30.060 (M\$104.093 en diciembre 2019).

Conformación del personal clave:

| Cargo                              | N° de ejecutivos |      |
|------------------------------------|------------------|------|
|                                    | 2020             | 2019 |
| Gerente General Banco              | 1                | 1    |
| Gerentes Generales de Subsidiarias | 6                | 6    |
| Gerentes de División Banco         | 14               | 13   |
| Directores Banco y subsidiarias    | 19               | 19   |
| Total                              | 40               | 39   |

#### Nota 22.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valoración y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la función de Control de Producto, que es independiente de las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. Dicha función recae en la Gerencia Control Financiero y Tesorería, 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 valoración de opciones mediante Black-Scholes-Merton, según sea el caso. Los parámetros de entrada para la valoración corresponden a tasas, precios y niveles de volatilidad para distintos plazos y factores de mercado que se transan en el mercado nacional e internacional y que son provistos por las principales fuentes del mercado.

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, Bloomberg, LVA, Risk America, etc.). Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(iii) Técnicas de valorización.

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

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

(iv) Ajustes a la valorización.

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

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

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utilizan 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. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en sistemas para la valorización oficial, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por la Subgerencia de Información y Control de Riesgo Financiero. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio. En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de portfolio, de acuerdo a cuadros de escalamiento con rangos previamente definidos. Estos rangos son aprobados por el Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero.

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

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

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

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

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

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (vi) Análisis razonado e información a la Gerencia (continuación)
- (a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable (continuación)

#### Técnicas de Valorización e Inputs para Instrumentos Nivel 2:

| Tipo de Instrumento Financiero  | Método de Valorización             | Descripción: Inputs y fuentes de información   |
|---|------------------------------------|--|
| Bonos Bancarios y Corporativos locales  | Modelo de flujo de caja descontado | Los precios (tasas internas de retorno) son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.<br><br>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>Tasas y Spreads Offshore son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno.<br><br>Tasas Cero Cupón son calculadas usando el método de Bootstrapping sobre las tasas swap. |
| Opciones FX   |                                    | Modelo Black-Scholes   |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

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

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

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

Técnicas de Valorización e Inputs para instrumentos Nivel 3:

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

# LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

#### (b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

|  | Nivel 1     |             | Nivel 2       |               | Nivel 3     |             | Total         |               |
|--|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
|  | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   | 2020<br>M\$ | 2019<br>M\$ | 2020<br>M\$   | 2019<br>M\$   |
| <b>Activos Financieros</b>                                 |             |             |               |               |             |             |               |               |
| <u>Instrumentos para Negociación</u>                       |             |             |               |               |             |             |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 75.700.964  | 93.031.013  | 4.083.590.962 | 1.030.657.404 | —           | —           | 4.159.291.926 | 1.123.688.417 |
| Otras instituciones nacionales                             | 1.003.236   | 3.273.499   | 99.301.716    | 316.971.212   | 5.494.439   | 55.094.206  | 105.799.391   | 375.338.917   |
| Instituciones extranjeras                                  | 163.604     | —           | —             | —             | —           | —           | 163.604       | —             |
| Inversiones en Fondos Mutuos                               | 400.902.691 | 373.328.854 | —             | —             | —           | —           | 400.902.691   | 373.328.854   |
| Subtotal   | 477.770.495 | 469.633.366 | 4.182.892.678 | 1.347.628.616 | 5.494.439   | 55.094.206  | 4.666.157.612 | 1.872.356.188 |
| <u>Contratos de Derivados de Negociación</u>               |             |             |               |               |             |             |               |               |
| Forwards   | —           | —           | 551.963.414   | 956.632.466   | —           | —           | 551.963.414   | 956.632.466   |
| Swaps  | —           | —           | 2.013.246.775 | 1.761.952.193 | —           | —           | 2.013.246.775 | 1.761.952.193 |
| Opciones Call  | —           | —           | 268.861       | 4.960.906     | —           | —           | 268.861       | 4.960.906     |
| Opciones Put   | —           | —           | 1.462.230     | 1.076.446     | —           | —           | 1.462.230     | 1.076.446     |
| Futuros  | —           | —           | —             | —             | —           | —           | —             | —             |
| Subtotal   | —           | —           | 2.566.941.280 | 2.724.622.011 | —           | —           | 2.566.941.280 | 2.724.622.011 |
| <u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u>        |             |             |               |               |             |             |               |               |
| Cobertura de Valor Razonable (Swap)                        | —           | —           | —             | 32.091        | —           | —           | —             | 32.091        |
| Cobertura de Flujo de Caja (Swap)                          | —           | —           | 51.062.136    | 61.562.213    | —           | —           | 51.062.136    | 61.562.213    |
| Subtotal   | —           | —           | 51.062.136    | 61.594.304    | —           | —           | 51.062.136    | 61.594.304    |
| <u>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</u> |             |             |               |               |             |             |               |               |
| (1)  |             |             |               |               |             |             |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | —           | 66.953.849  | 163.599.611   | 42.108.788    | —           | —           | 163.599.611   | 109.062.637   |
| Otras instituciones nacionales                             | —           | —           | 860.327.639   | 1.221.861.104 | 36.596.210  | 7.069.414   | 896.923.849   | 1.228.930.518 |
| Instituciones extranjeras                                  | —           | —           | —             | 19.853.123    | —           | —           | —             | 19.853.123    |
| Subtotal   | —           | 66.953.849  | 1.023.927.250 | 1.283.823.015 | 36.596.210  | 7.069.414   | 1.060.523.460 | 1.357.846.278 |
| Total  | 477.770.495 | 536.587.215 | 7.824.823.344 | 5.417.667.946 | 42.090.649  | 62.163.620  | 8.344.684.488 | 6.016.418.781 |
| <b>Pasivos Financieros</b>                                 |             |             |               |               |             |             |               |               |
| <u>Contratos de Derivados de Negociación</u>               |             |             |               |               |             |             |               |               |
| Forwards   | —           | —           | 637.185.817   | 673.630.061   | —           | —           | 637.185.817   | 673.630.061   |
| Swaps  | —           | —           | 2.130.474.236 | 2.097.024.111 | —           | —           | 2.130.474.236 | 2.097.024.111 |
| Opciones Call  | —           | —           | 305.638       | 1.529.202     | —           | —           | 305.638       | 1.529.202     |
| Opciones Put   | —           | —           | 2.099.474     | 2.209.366     | —           | —           | 2.099.474     | 2.209.366     |
| Futuros  | —           | —           | —             | —             | —           | —           | —             | —             |
| Subtotal   | —           | —           | 2.770.065.165 | 2.774.392.740 | —           | —           | 2.770.065.165 | 2.774.392.740 |
| <u>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</u>        |             |             |               |               |             |             |               |               |
| Cobertura de Valor Razonable (Swap)                        | —           | —           | 6.518.716     | 9.285.388     | —           | —           | 6.518.716     | 9.285.388     |
| Cobertura de Flujo de Caja (Swap)                          | —           | —           | 65.171.586    | 34.443.166    | —           | —           | 65.171.586    | 34.443.166    |
| Subtotal   | —           | —           | 71.690.302    | 43.728.554    | —           | —           | 71.690.302    | 43.728.554    |
| Total  | —           | —           | 2.841.755.467 | 2.818.121.294 | —           | —           | 2.841.755.467 | 2.818.121.294 |

(1) Al 31 de diciembre de 2020, un 100% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.



## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

(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:

|   | 2020           |   | 2019           |   |
|---|----------------|---|----------------|---|
|   | Nivel 3<br>M\$ | Sensibilidad a<br>cambios en los<br>supuestos claves del<br>modelo<br>M\$ | Nivel 3<br>M\$ | Sensibilidad a<br>cambios en los<br>supuestos claves del<br>modelo<br>M\$ |
| <b>Activos Financieros</b>                          |                |   |                |   |
| Instrumentos para Negociación                       |                |   |                |   |
| Otras instituciones nacionales                      | 5.494.439      | (7.919)   | 55.094.206     | (466.009)   |
| Subtotal  | 5.494.439      | (7.919)   | 55.094.206     | (466.009)   |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta |                |   |                |   |
| Otras instituciones nacionales                      | 36.596.210     | (524.788)   | 7.069.414      | (85.990)  |
| Subtotal  | 36.596.210     | (524.788)   | 7.069.414      | (85.990)  |
| Total   | 42.090.649     | (532.707)   | 62.163.620     | (551.999)   |

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que, al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (e) Otros activos y pasivos

A continuación, se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

|   | Valor Libro    |                | Valor Razonable Estimado |                |
|---|----------------|----------------|--------------------------|----------------|
|   | 2020<br>M\$    | 2019<br>M\$    | 2020<br>M\$              | 2019<br>M\$    |
| <b>Activos</b>                                  |                |                |                          |                |
| Efectivo y depósitos en bancos                  | 2.134.786.920  | 2.392.165.380  | 2.134.786.920            | 2.392.165.380  |
| Operaciones con liquidación en curso            | 490.165.443    | 584.671.840    | 490.165.443              | 584.671.840    |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 57.572.257     | 142.329.024    | 57.572.257               | 142.329.024    |
| Subtotal  | 2.682.524.620  | 3.119.166.244  | 2.682.524.620            | 3.119.166.244  |
| Adeudado por bancos                             |                |                |                          |                |
| Bancos del país                                 | —              | 149.953.289    | —                        | 149.953.289    |
| Banco Central de Chile                          | 2.150.000.000  | 630.052.500    | 2.150.000.000            | 630.052.500    |
| Bancos del exterior                             | 260.952.942    | 359.426.116    | 259.243.749              | 358.541.990    |
| Subtotal  | 2.410.952.942  | 1.139.431.905  | 2.409.243.749            | 1.138.547.779  |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes        |                |                |                          |                |
| Colocaciones comerciales                        | 17.712.565.209 | 15.956.332.716 | 17.491.414.330           | 15.988.329.626 |
| Colocaciones para vivienda                      | 9.187.861.727  | 9.175.012.918  | 9.920.759.717            | 9.888.505.613  |
| Colocaciones de consumo                         | 3.641.660.515  | 4.202.702.371  | 3.705.591.279            | 4.215.509.236  |
| Subtotal  | 30.542.087.451 | 29.334.048.005 | 31.117.765.326           | 30.092.344.475 |
| Total   | 35.635.565.013 | 33.592.646.154 | 36.209.533.695           | 34.350.058.498 |
| <b>Pasivos</b>                                  |                |                |                          |                |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 15.167.206.058 | 11.326.102.103 | 15.167.206.058           | 11.326.102.103 |
| Operaciones con liquidación en curso            | 1.301.999.579  | 352.120.994    | 1.301.999.579            | 352.120.994    |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 288.916.522    | 308.733.408    | 288.916.522              | 308.733.408    |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           | 8.899.541.333  | 10.856.068.479 | 8.885.015.284            | 10.794.574.524 |
| Obligaciones con bancos                         | 3.669.754.175  | 1.563.276.760  | 3.415.959.408            | 1.555.129.385  |
| Otras obligaciones financieras                  | 191.713.727    | 156.230.211    | 217.311.070              | 160.361.043    |
| Subtotal  | 29.519.131.394 | 24.562.531.955 | 29.276.407.921           | 24.497.021.427 |
| Instrumentos de deuda emitidos                  |                |                |                          |                |
| Letras de crédito para vivienda                 | 6.532.487      | 10.229.401     | 7.201.194                | 11.081.237     |
| Letras de crédito para fines generales          | 253.899        | 669.049        | 279.890                  | 724.738        |
| Bonos corrientes                                | 7.700.402.227  | 7.912.621.100  | 8.390.594.292            | 8.340.272.225  |
| Bonos subordinados                              | 886.406.724    | 889.894.650    | 1.004.195.974            | 1.004.621.224  |
| Subtotal  | 8.593.595.337  | 8.813.414.200  | 9.402.271.350            | 9.356.699.424  |
| Total   | 38.112.726.731 | 33.375.946.155 | 38.678.679.271           | 33.853.720.881 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (e) Otros activos y pasivos (continuación)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

##### (f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

|   | Nivel 1                  |                | Nivel 2                  |               | Nivel 3                  |                | Total                    |                |
|---|--------------------------|----------------|--------------------------|---------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|   | Valor Razonable Estimado |                | Valor Razonable Estimado |               | Valor Razonable Estimado |                | Valor Razonable Estimado |                |
|   | 2020                     | 2019           | 2020                     | 2019          | 2020                     | 2019           | 2020                     | 2019           |
|   | M\$                      | M\$            | M\$                      | M\$           | M\$                      | M\$            | M\$                      | M\$            |
| <b>Activos</b>                                  |                          |                |                          |               |                          |                |                          |                |
| Efectivo y depósitos en bancos                  | 2.560.215.717            | 2.392.165.380  | —                        | —             | —                        | —              | 2.560.215.717            | 2.392.165.380  |
| Operaciones con liquidación en curso            | 582.308.294              | 584.671.840    | —                        | —             | —                        | —              | 582.308.294              | 584.671.840    |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 76.407.027               | 142.329.024    | —                        | —             | —                        | —              | 76.407.027               | 142.329.024    |
| Subtotal  | 3.218.931.038            | 3.119.166.244  | —                        | —             | —                        | —              | 3.218.931.038            | 3.119.166.244  |
| Adeudado por bancos                             |                          |                |                          |               |                          |                |                          |                |
| Bancos del país                                 | 259.862.066              | 149.953.289    | —                        | —             | —                        | —              | 259.862.066              | 149.953.289    |
| Banco Central de Chile                          | 2.380.033.056            | 630.052.500    | —                        | —             | —                        | —              | 2.380.033.056            | 630.052.500    |
| Bancos del exterior                             | —                        | —              | —                        | —             | 297.777.794              | 358.541.990    | 297.777.794              | 358.541.990    |
| Subtotal  | 2.639.895.122            | 780.005.789    | —                        | —             | 297.777.794              | 358.541.990    | 2.937.672.916            | 1.138.547.779  |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes        |                          |                |                          |               |                          |                |                          |                |
| Colocaciones comerciales                        | —                        | —              | —                        | —             | 16.968.142.923           | 15.988.329.626 | 16.968.142.923           | 15.988.329.626 |
| Colocaciones para vivienda                      | —                        | —              | —                        | —             | 10.075.011.361           | 9.888.505.613  | 10.075.011.361           | 9.888.505.613  |
| Colocaciones de consumo                         | —                        | —              | —                        | —             | 3.711.582.138            | 4.215.509.236  | 3.711.582.138            | 4.215.509.236  |
| Subtotal  | —                        | —              | —                        | —             | 30.754.736.422           | 30.092.344.475 | 30.754.736.422           | 30.092.344.475 |
| Total   | 5.858.826.160            | 3.899.172.033  | —                        | —             | 31.052.514.216           | 30.450.886.465 | 36.911.340.376           | 34.350.058.498 |
| <b>Pasivos</b>                                  |                          |                |                          |               |                          |                |                          |                |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 15.167.206.058           | 11.326.102.103 | —                        | —             | —                        | —              | 15.167.206.058           | 11.326.102.103 |
| Operaciones con liquidación en curso            | 1.301.999.579            | 352.120.994    | —                        | —             | —                        | —              | 1.301.999.579            | 352.120.994    |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 288.916.522              | 308.733.408    | —                        | —             | —                        | —              | 288.916.522              | 308.733.408    |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           | —                        | —              | —                        | —             | 8.885.015.284            | 10.794.574.524 | 8.885.015.284            | 10.794.574.524 |
| Obligaciones con bancos                         | —                        | —              | —                        | —             | 3.415.959.408            | 1.555.129.385  | 3.415.959.408            | 1.555.129.385  |
| Otras obligaciones financieras                  | —                        | —              | —                        | —             | 217.311.070              | 160.361.043    | 217.311.070              | 160.361.043    |
| Subtotal  | 16.758.122.159           | 11.986.956.505 | —                        | —             | 12.518.285.762           | 12.510.064.952 | 29.276.407.921           | 24.497.021.457 |
| Instrumentos de deuda emitidos                  |                          |                |                          |               |                          |                |                          |                |
| Letras de crédito para vivienda                 | —                        | —              | 7.201.194                | 11.081.237    | —                        | —              | 7.201.194                | 11.081.237     |
| Letras de crédito para fines generales          | —                        | —              | 279.890                  | 724.738       | —                        | —              | 279.890                  | 724.738        |
| Bonos corrientes                                | —                        | —              | 8.390.594.292            | 8.340.272.225 | —                        | —              | 8.390.594.292            | 8.340.272.225  |
| Bonos subordinados                              | —                        | —              | —                        | —             | 1.004.195.974            | 1.004.621.224  | 1.004.195.974            | 1.004.621.224  |
| Subtotal  | —                        | —              | 8.398.075.376            | 8.352.078.200 | 1.004.195.974            | 1.004.621.224  | 9.402.271.350            | 9.356.699.424  |
| Total   | 16.758.122.159           | 11.986.956.505 | 8.398.075.376            | 8.352.078.200 | 13.522.481.736           | 13.514.686.176 | 38.678.679.271           | 33.853.720.881 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

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

**Activos:**

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

**Pasivos:**

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

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

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

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

##### (g) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

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

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

|  | Valor razonable en balance |               | Contratos valor razonable negativo con derecho a compensar |               | Contratos valor razonable positivo con derecho a compensar |                 | Garantías financieras |               | Valor razonable neto |             |
|--|----------------------------|---------------|--|---------------|--|-----------------|-----------------------|---------------|----------------------|-------------|
|  | 2020                       | 2019          | 2020   | 2019          | 2020   | 2019            | 2020                  | 2019          | 2020                 | 2019        |
|  | M\$                        | M\$           | M\$  | M\$           | M\$  | M\$             | M\$                   | M\$           | M\$                  | M\$         |
| Activos por contratos de derivados financieros | 2.618.003.416              | 2.786.216.315 | (653.144.857)  | (952.762.037) | (1.605.408.539)  | (1.161.207.988) | (85.613.543)          | (43.337.247)  | 273.836.477          | 628.909.043 |
| Pasivos por contratos de derivados financieros | 2.841.755.467              | 2.818.121.294 | (653.144.857)  | (952.762.037) | (1.605.408.539)  | (1.161.207.988) | (218.329.366)         | (418.987.629) | 364.872.705          | 285.163.640 |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación, se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de diciembre de 2020 y 2019. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

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

  

|   | 2019                 |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
|---|----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | A la vista           | Hasta 1 mes          | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año  | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años        | Subtotal sobre 1 año  | Total                 |
| Activos   | M\$                  | M\$                  | M\$                      | M\$                       | M\$                   | M\$                     | M\$                     | M\$                  | M\$                   | M\$                   |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 2.392.165.380        | —                    | —                        | —                         | 2.392.165.380         | —                       | —                       | —                    | —                     | 2.392.165.380         |
| Operaciones con liquidación en curso                | —                    | 584.671.840          | —                        | —                         | 584.671.840           | —                       | —                       | —                    | —                     | 584.671.840           |
| Instrumentos para negociación                       | —                    | 1.872.356.188        | —                        | —                         | 1.872.356.188         | —                       | —                       | —                    | —                     | 1.872.356.188         |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | —                    | 102.056.831          | 29.392.923               | 10.879.270                | 142.329.024           | —                       | —                       | —                    | —                     | 142.329.024           |
| Contratos de derivados financieros                  | —                    | 158.874.402          | 314.445.654              | 621.036.237               | 1.094.356.293         | 543.468.701             | 411.469.941             | 736.921.380          | 1.691.860.022         | 2.786.216.315         |
| Adeudado por bancos (*)                             | —                    | 876.117.904          | 97.584.877               | 166.487.330               | 1.140.190.111         | —                       | —                       | —                    | —                     | 1.140.190.111         |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)        | —                    | 4.161.258.855        | 2.340.319.865            | 5.685.646.075             | 12.187.224.795        | 5.624.030.679           | 3.198.638.806           | 9.009.571.741        | 17.832.241.226        | 30.019.466.021        |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | —                    | 23.785.540           | 225.771.910              | 779.872.277               | 1.029.429.727         | 106.930.360             | 30.080.146              | 191.406.045          | 328.416.551           | 1.357.846.278         |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento      | —                    | —                    | —                        | —                         | —                     | —                       | —                       | —                    | —                     | —                     |
| <b>Total activos financieros</b>                    | <b>2.392.165.380</b> | <b>7.779.121.560</b> | <b>3.007.515.229</b>     | <b>7.263.921.189</b>      | <b>20.442.723.358</b> | <b>6.274.429.740</b>    | <b>3.640.188.893</b>    | <b>9.937.899.166</b> | <b>19.852.517.799</b> | <b>40.295.241.157</b> |

(\*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$746.910.664 (M\$685.418.016 en diciembre de 2019) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$665.158 (M\$758.206 en diciembre de 2019) para adeudado por bancos.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos (continuación)

| 2020  |                       |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | A la vista            | Hasta 1 mes          | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año  | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años        | Subtotal sobre 1 año  | Total                 |
|   | M\$                   | M\$                  | M\$                      | M\$                       | M\$                   | M\$                     | M\$                     | M\$                  | M\$                   | M\$                   |
| <b>Pasivos</b>                                  |                       |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 15.167.206.058        | —                    | —                        | —                         | 15.167.227.437        | —                       | —                       | —                    | —                     | 15.167.206.058        |
| Operaciones con liquidación en curso            | —                     | 1.301.999.579        | —                        | —                         | 1.301.999.579         | —                       | —                       | —                    | —                     | 1.301.999.579         |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | —                     | 288.873.456          | 43.066                   | —                         | 288.916.522           | —                       | —                       | —                    | —                     | 288.916.522           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo (**)      | —                     | 5.909.865.283        | 1.945.177.370            | 642.124.545               | 8.497.167.198         | 58.440.875              | 1.231.861               | 151.308              | 59.824.044            | 8.556.991.242         |
| Contratos de derivados financieros              | —                     | 185.195.757          | 243.095.733              | 442.550.816               | 870.842.306           | 666.493.453             | 427.189.828             | 877.229.880          | 1.970.913.161         | 2.841.755.467         |
| Obligaciones con bancos                         | —                     | 76.020.034           | 141.808.663              | 341.187.655               | 559.016.352           | 1.020.137.823           | 2.090.600.000           | —                    | 3.110.737.823         | 3.669.754.175         |
| Instrumentos de deuda emitidos:                 |                       |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
| Letras de crédito                               | —                     | 806.746              | 793.158                  | 1.713.743                 | 3.313.647             | 2.320.711               | 837.588                 | 314.440              | 3.472.739             | 6.786.386             |
| Bonos corrientes                                | —                     | 220.455.401          | 113.447.505              | 891.973.178               | 1.225.876.084         | 1.704.497.331           | 1.586.220.756           | 3.183.808.056        | 6.474.526.143         | 7.700.402.227         |
| Bonos subordinados                              | —                     | 3.546.070            | 1.221.377                | 113.396.922               | 118.164.369           | 29.354.260              | 16.687.870              | 722.200.225          | 768.242.355           | 886.406.724           |
| Otras obligaciones financieras                  | —                     | 191.303.056          | 40.443                   | 163.014                   | 191.506.513           | 188.739                 | 18.475                  | —                    | 207.214               | 191.713.727           |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento     | —                     | 2.270.341            | 4.621.147                | 20.025.053                | 26.916.541            | 39.697.082              | 19.424.498              | 28.979.086           | 88.100.666            | 115.017.207           |
| <b>Total pasivos financieros</b>                | <b>15.167.206.058</b> | <b>8.180.335.723</b> | <b>2.450.248.462</b>     | <b>2.453.134.926</b>      | <b>28.250.946.548</b> | <b>3.521.130.274</b>    | <b>4.142.210.876</b>    | <b>4.812.682.995</b> | <b>12.476.024.145</b> | <b>40.726.949.314</b> |
| 2019  |                       |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
|   | A la vista            | Hasta 1 mes          | Más de 1 y hasta 3 meses | Más de 3 y hasta 12 meses | Subtotal hasta 1 año  | Más de 1 y hasta 3 años | Más de 3 y hasta 5 años | Más de 5 años        | Subtotal sobre 1 año  | Total                 |
|   | M\$                   | M\$                  | M\$                      | M\$                       | M\$                   | M\$                     | M\$                     | M\$                  | M\$                   | M\$                   |
| <b>Pasivos</b>                                  |                       |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 11.326.102.103        | —                    | —                        | —                         | 11.326.132.157        | —                       | —                       | —                    | —                     | 11.326.102.103        |
| Operaciones con liquidación en curso            | —                     | 352.120.994          | —                        | —                         | 352.120.994           | —                       | —                       | —                    | —                     | 352.120.994           |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | —                     | 298.710.033          | 8.583.315                | 1.440.060                 | 308.733.408           | —                       | —                       | —                    | —                     | 308.733.408           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo (**)      | —                     | 6.130.583.008        | 1.979.110.233            | 2.224.778.264             | 10.334.471.505        | 281.383.542             | 492.205                 | 421.488              | 282.297.235           | 10.616.768.740        |
| Contratos de derivados financieros              | —                     | 155.990.303          | 237.743.299              | 616.472.371               | 1.010.205.973         | 608.516.323             | 469.860.839             | 729.538.159          | 1.807.915.321         | 2.818.121.294         |
| Obligaciones con bancos                         | —                     | 69.710.142           | 349.478.164              | 1.049.780.983             | 1.468.969.289         | 94.307.471              | —                       | —                    | 94.307.471            | 1.563.276.760         |
| Instrumentos de deuda emitidos:                 |                       |                      |                          |                           |                       |                         |                         |                      |                       |                       |
| Letras de crédito                               | —                     | 1.101.728            | 1.211.929                | 2.622.490                 | 4.936.147             | 3.867.548               | 1.579.494               | 515.261              | 5.962.303             | 10.898.450            |
| Bonos corrientes                                | —                     | 423.966.604          | 211.647.765              | 413.484.510               | 1.049.098.879         | 1.460.317.786           | 1.746.744.953           | 3.656.459.488        | 6.863.522.221         | 7.912.621.100         |
| Bonos subordinados                              | —                     | 3.040.411            | 2.460.277                | 115.932.901               | 121.433.589           | 38.525.136              | 18.250.830              | 711.685.098          | 768.461.061           | 889.894.650           |
| Otras obligaciones financieras                  | —                     | 140.449.869          | 1.436.496                | 6.490.082                 | 148.376.447           | 6.382.790               | 1.470.974               | —                    | 7.853.764             | 156.230.211           |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento     | —                     | 2.353.301            | 4.775.534                | 20.840.933                | 27.969.768            | 51.571.267              | 28.462.689              | 38.008.961           | 118.042.917           | 146.012.685           |
| <b>Total pasivos financieros</b>                | <b>11.326.102.103</b> | <b>7.578.026.393</b> | <b>2.796.447.012</b>     | <b>4.451.842.594</b>      | <b>26.152.448.156</b> | <b>2.544.871.863</b>    | <b>2.266.861.984</b>    | <b>5.136.628.448</b> | <b>9.948.362.293</b>  | <b>36.100.780.395</b> |

(\*\*) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$342.550.091 (M\$239.850.581 en diciembre de 2019).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### **Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)**

#### **Nota 22.38 – Administración del Riesgo**

##### **(1) Introducción**

En Banco de Chile, la gestión global de riesgos se aborda desde una perspectiva integral y diferenciada, teniendo en consideración los segmentos de negocios atendidos por el Banco y sus subsidiarias. Esta gestión global es fundamental en su estrategia y en la sostenibilidad del negocio en el tiempo.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. A través de sus normas y procedimientos de administración, el Banco desarrolla un ambiente de control disciplinado y constructivo. Tanto las políticas como las normas, procedimientos y los sistemas de administración de riesgos se revisan regularmente.

Para ello el Banco cuenta con equipos de amplia experiencia y conocimiento en cada materia asociada a riesgos, velando por una gestión integral y consolidada de los mismos, incluyendo al Banco y sus subsidiarias.

##### **(a) Estructura de Administración de Riesgo**

La Administración del Riesgo de Crédito, de Mercado y Operacional, radica en todos los niveles de la Organización, con una estructura de Gobierno Corporativo que reconoce la relevancia y los distintos ámbitos de riesgo que existen.

El Directorio del Banco de Chile es responsable de establecer las políticas, el marco de apetito por riesgo, los lineamientos de desarrollo y validación de modelos, aprueba los modelos de provisiones y se pronuncia acerca de la suficiencia de provisiones, junto con establecer la estructura para la adecuada administración de los diversos riesgos que enfrenta la organización.

La Administración, por su parte, es responsable del control y cumplimiento de lo dispuesto por el Directorio y del establecimiento de normas y procedimientos asociados.

El Gobierno Corporativo del Banco considera la participación activa del Directorio, quien está permanentemente informado de la evolución de los distintos ámbitos de riesgo, participando a través de sus Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, de Créditos, de Riesgo de Cartera y Comité Superior de Riesgo Operacional, en los cuales se revisa el estado de los riesgos de crédito, mercado y operacional. En estos comités, que se describen en los próximos literales, participan directores y ejecutivos de la Alta Administración.

A nivel de la administración, la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, la División Riesgo Crédito Mayorista y la División Ciberseguridad constituyen la estructura de gobierno corporativo de riesgos, quienes, a través de equipos especializados, sumado a un robusto marco normativo de procesos y procedimientos permiten la gestión óptima y eficaz de las materias que abordan.

Las dos primeras Divisiones son responsables del riesgo de crédito en las fases de admisión, seguimiento y recuperación, en los respectivos segmentos Minoristas y Mayoristas. Junto con ello, en la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos se desarrollan las distintas metodologías relativas a aspectos regulatorios y de gestión de riesgos, así como el seguimiento y validación de modelos de riesgos y el desarrollo del marco normativo. También esta División cuenta con las Áreas de Riesgo Operacional y Continuidad de Negocios, encargadas de supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos en el Banco, así como de supervisar la gestión de riesgo operacional y continuidad de negocios de las subsidiarias, garantizando su homologación al modelo de gestión global del Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (1) Introducción (continuación)

##### (a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

A su vez la División Riesgo Crédito Mayorista cuenta con un Área de Riesgo de Mercado responsable de la medición, limitación, control y reporte de dicho riesgo junto con la definición de estándares de valoración y la Gestión de Activos.

Por su parte, la División de Ciberseguridad, está orientada a proteger y vigilar los activos más sensibles de la organización, siendo capaces de brindar seguridad y confianza a los clientes y colaboradores. Está conformada por las Áreas de Ciberdefensa, Aseguramiento Ciberseguridad, Ingeniería Ciberseguridad y Riesgo Tecnológico.

##### (i) Comités de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero

Tiene como funciones diseñar políticas y procedimientos relacionados con riesgo de precio y de liquidez; diseñar una estructura de límites y alertas de exposiciones financieras, y asegurar una correcta y oportuna medición, control y reporte de los mismos; realizar seguimiento de las exposiciones y riesgos financieros; analizar impactos en valorización de operaciones y/o en resultados debido a potenciales movimientos adversos en los valores de las variables de mercado o de estrechez de liquidez; revisar los supuestos de las pruebas de tensión y establecer planes de acción cuando corresponda; asegurar la existencia de unidades independientes que valorizan posiciones financieras, y analizar los resultados de las posiciones financieras; realizar seguimiento a la exposición financiera internacional de pasivos; revisar las principales exposiciones crediticias de los productos de Tesorería (derivados, bonos); asegurar que los lineamientos de administración de los riesgos de precio y liquidez en las empresas subsidiarias sean coherentes con los del Banco, y tomar conocimiento de la evolución de sus principales riesgos financieros.

El Comité de Finanzas, Internacional y de Riesgo Financiero, sesiona mensualmente y está integrado por el Presidente del Directorio, tres Directores o asesores del Directorio, Gerente General, Gerente División Gestión y Control Financiero, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Tesorería y el Gerente Área Riesgo de Mercado. En caso de estimarlo conveniente, el Comité podrá invitar a determinadas personas a participar, permanente u ocasionalmente, en una o más sesiones.

##### (ii) Comités de Crédito

El proceso de aprobación crediticia se realiza través de diferentes comités de crédito, constituidos por profesionales capacitados y con atribuciones necesarias para tomar las decisiones requeridas.

Cada comité define los términos y condiciones bajo los cuales el Banco acepta los riesgos de contraparte y las divisiones Riesgo Crédito Mayorista y Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos participan en forma independiente y autónoma de las áreas comerciales. Se constituyen en función de los segmentos comerciales y los montos a aprobar y tienen diferentes periodicidades de reunión.

Dentro de la estructura de administración de riesgos del Banco, la instancia máxima de aprobación es el Comité de Crédito de Directores. Sesiona semanalmente y está integrado por el Presidente del Directorio, directores titulares y suplentes, Gerente General y por el Gerente de División Riesgo Crédito Mayorista. A este Comité le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito asociadas a clientes y/o grupos económicos cuyo monto total sometido a aprobación es igual o mayor a UF 750.000. También le corresponde conocer, analizar y resolver todas aquellas operaciones de crédito que, de conformidad con lo establecido en la normativa interna del Banco, deban ser aprobadas por este Comité, con excepción de las facultades especiales delegadas por el Directorio a la Administración.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (1) Introducción (continuación)

###### (a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

###### (iii) Comité Riesgo de Cartera

La principal función es conocer la evolución de la composición, concentración y riesgo del portafolio de créditos de las distintas bancas y segmentos, abarcando el ciclo completo de la gestión de riesgo de crédito con los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Revisa los principales deudores y los distintos indicadores de riesgo de la cartera, proponiendo estrategias de gestión diferenciadas. Aprueba y propone al Directorio las distintas políticas de riesgo de crédito. Es responsable de revisar, aprobar y recomendar al Directorio, para su aprobación definitiva las distintas metodologías de evaluación de cartera y modelos de provisión. Además, es responsable de revisar y analizar la suficiencia de provisiones para las distintas bancas y segmentos. También de revisar los lineamientos y avances metodológicos para el desarrollo de modelos internos de riesgo de crédito, junto con monitorear la concentración por sectores y segmentos según política de límites sectoriales. En general cualquier materia que involucre Riesgo de Crédito sobre la cual deba pronunciarse la alta administración.

El Comité de Riesgo de Cartera sesiona mensualmente y está integrado por Presidente del Directorio, dos Directores titulares o suplentes, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Mayorista, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Comercial y Gerente Control Gestión e Información de Riesgo.

###### (iv) Comité Superior de Riesgo Operacional

Tiene carácter ejecutivo y está facultado para sancionar sobre los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité Superior de Riesgo Operacional está integrado por el Presidente del Directorio, Vicepresidente del Directorio y dos Directores, titulares o suplentes, designados por el Directorio del Banco, Gerente General, Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, Gerente División Operaciones y Tecnología, Gerente División Comercial, Gerente División Ciberseguridad, Gerente División Marketing y Banca Digital y Gerente Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

###### (v) Comité de Riesgo Operacional

Está facultado para accionar los cambios necesarios en los procesos, procedimientos, controles y sistemas informáticos que soportan la operación del Banco de Chile, con la finalidad de mitigar sus riesgos operacionales, asegurando que las distintas áreas gestionen y controlen adecuadamente estos riesgos.

El Comité de Riesgo Operacional está integrado por el Gerente División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos Gerente División Gestión y Control Financiero, Gerente División Ciberseguridad, Gerente Riesgo Operacional, Gerente Riesgo Tecnológico, Gerente Continuidad de Negocios, Gerente Área Operaciones, Gerente Tecnología e Infraestructura, Área Clientes, Gerente Grupo GG.EE., Gerente Servicio a Clientes, Abogado Jefe de Área y Subgerente Gestión de Riesgo Operacional. El Comité sesiona mensualmente y puede ser citado de manera extraordinaria.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (1) Introducción (continuación)

###### (a) Estructura de Administración de Riesgo (continuación)

###### (vi) Comité Técnico para la Supervisión de Modelos Internos

El Comité es responsable de establecer un marco de lineamientos metodológicos para el desarrollo, seguimiento y documentación de los distintos modelos estadísticos que se usan en los segmentos masivos para la gestión del riesgo de crédito, como también de velar por la coherencia entre los modelos. Además, es responsable de revisar el desarrollo de los distintos modelos, verificar el cumplimiento de los lineamientos definidos y revisar el seguimiento de la calidad de los modelos y generar alertas cuando amerite. Todos los modelos que requieran ser aprobados por el Comité Riesgo de Cartera o el Directorio, deben contar previamente con la recomendación de este Comité Técnico.

En cuanto a su composición, está integrado por los gerentes de la División Riesgo Crédito Minorista y Control Global de Riesgos, de Áreas de Seguimiento Riesgo, Estudios y Planificación, Desarrollo Negocios Personas, Modelos de Riesgo, por los Subgerentes de Seguimiento Minorista y Modelos, de Big Data y Sistemas Normativos, de Validación de Modelos de Riesgo, de Admisión Preaprobados, de Modelos Regulatorios y del Jefe de Departamento Modelos de Provisiones. El Comité sesiona mensualmente.

###### (b) Auditoría Interna

Los procesos de administración de riesgo de todo el Banco son auditados permanentemente por el Área de Auditoría Interna, que examina la suficiencia de los procedimientos y el cumplimiento de éstos. Auditoría Interna discute los resultados de todas las evaluaciones con la administración y reporta sus hallazgos y recomendaciones al Directorio a través del Comité de Auditoría.

###### (c) Metodología de Medición

En lo referente al Riesgo de Crédito, el nivel de provisiones y el costo de cartera son medidas básicas para la determinación de la calidad crediticia de nuestro portafolio.

Banco de Chile evalúa permanentemente su cartera de créditos, reconociendo oportunamente el nivel de riesgo asociado del portafolio. Para esta evaluación se cuenta con políticas, normas, procedimientos, junto con modelos elaborados de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y aprobados por el Directorio.

Producto de esta evaluación, tanto individual como grupal, se determina el nivel de provisiones que el banco debe constituir para cubrir las pérdidas, en caso de un eventual incumplimiento de pago por parte de los clientes.

La evaluación individual aplica principalmente a la cartera de personas jurídicas del Banco que, por su tamaño, complejidad o endeudamiento requieren un nivel de conocimiento más detallado y de un análisis caso a caso. A cada deudor se le asigna una de las 16 categorías de riesgo definidas por la CMF, con el objeto de constituir las provisiones de manera oportuna y adecuada. La revisión de las clasificaciones de riesgo de la cartera se realiza de manera permanente considerando la situación financiera, comportamiento de pago y el entorno de cada cliente.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

###### (1) Introducción (continuación)

###### (c) Metodología de Medición (continuación)

La evaluación grupal aplica, principalmente, a la cartera de personas naturales y a las empresas de menor tamaño. Estas evaluaciones se realizan mensualmente a través de modelos estadísticos que permiten estimar el nivel adecuado de provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera. La consistencia de los modelos se analiza 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.

En el contexto de la emergencia sanitaria COVID-19, la CMF dispuso la aplicación de una serie de medidas transitorias (reprogramación o prórrogas, línea COVID Fogape, tratamiento en materia de provisiones, entre otras), las cuales Banco de Chile implementó oportunamente a lo largo del año en tiempo y forma.

Además, dentro del año el Banco realizó una serie de ajustes a los modelos de provisiones, en particular a sus parámetros PI y PDI, siguiendo un enfoque conservador y prospectivo al respecto. A tal efecto se realizó una calibración de los modelos de probabilidad de incumplimiento, por segmento y producto en base a escenarios históricos de stress, la cual fue implementada en septiembre 2020.

Con el objetivo de validar la calidad y robustez de los procesos de evaluación de riesgo, anualmente el Banco realiza una prueba de suficiencia de provisiones para el total de la cartera de colocaciones, verificando así que las provisiones constituidas sean suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran derivarse de las operaciones crediticias otorgadas. El resultado de este análisis es presentado al Directorio, quien se manifiesta sobre la suficiencia de las provisiones en cada ejercicio.

Banco de Chile cuenta con provisiones adicionales con el objetivo de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico. Al menos una vez al año se propone el monto de provisiones adicionales a constituir o liberar al Comité de Riesgo de Cartera y posteriormente al Directorio para su aprobación.

De manera consistente con el marco de la Política de Provisiones Adicionales del Banco y con los análisis de los efectos de la propagación del COVID-19, tanto en el país como a nivel mundial, así como tomando en consideración los análisis de los efectos de las medidas adoptadas para su mitigación por las autoridades sanitarias, analizado todo ello de manera prospectiva, considerando que respecto del ciclo económico las expectativas de deterioro mayor a futuro derivado de los impactos de dicha propagación, sumado a perspectivas de variables macroeconómicas como desempleo y crecimiento, entre otras, es que durante el ejercicio se constituyeron provisiones adicionales en el marco de la política definida.

El monitoreo y control de riesgos son realizados principalmente en base a límites establecidos por el Directorio. Estos límites, reflejan la estrategia de negocio y de mercado del Banco, así como también, el nivel de riesgo que se está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional en las industrias seleccionadas.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (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.

Para el Banco la gestión del riesgo de crédito es de carácter de permanente y considera los procesos de admisión, seguimiento y recuperación de los créditos otorgados. Busca una adecuada relación riesgo-retorno y un adecuado balance de los riesgos asumidos.

En base a lo anterior, la gestión del riesgo de crédito tiene un permanente desafío para responder al dinamismo comercial, exigencias normativas, ser parte de la transformación digital y contribuir desde la perspectiva de riesgos a los distintos negocios atendidos por el Banco.

Las políticas y procesos de crédito establecidos por el Banco se materializan en los siguientes principios de gestión, que reconocen las singularidades de los diferentes mercados y segmentos, los que son abordados con un tratamiento especializado acorde a las características de cada uno de ellos:

1. Aplicar una rigurosa evaluación en el proceso de admisión, teniendo en consideración las políticas normas y procedimientos de crédito establecidas, junto con la disponibilidad de información suficiente y precisa. Bajo este principio se analiza la generación de flujos y solvencia del cliente para hacer frente a sus compromisos de pago y, cuando las características de la operación lo ameriten, constituir garantías adecuadas que permitan mitigar el riesgo contraído con el cliente.
2. Contar con procesos permanentes y robustos de seguimiento de cartera, mediante sistemas que alerten los potenciales signos de deterioro de clientes, en relación a las condiciones de origen, como también a las posibles oportunidades de negocios con aquellos que presentan una mejor calidad y comportamiento en sus pagos.
3. Desarrollar herramientas avanzadas de modelación y gestión de datos para una eficiente toma de decisiones en las distintas etapas del proceso de crédito.
4. Disponer de una estructura de cobranza con procesos oportunos, ágiles y eficientes que permitan realizar gestiones acordes a los distintos tipos de clientes y a las tipologías de incumplimientos que se presenten, siempre con estricto apego al marco normativo y a las políticas reputacionales del Banco.
5. Mantener una eficiente administración en la organización de equipos, herramientas y disponibilidad de información que permitan una óptima gestión del riesgo de crédito.

Las divisiones de riesgo crédito, dentro del ámbito normativo y el riesgo definido por la entidad, tienen como misión establecer el marco de gestión de Riesgo de Crédito para los distintos segmentos del Banco, a través de una visión del portafolio que permita gestionar, resolver y controlar el proceso de aprobación de los negocios de manera eficiente y proactiva.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

Basados en los principios de gestión señalados anteriormente, las divisiones de riesgo crédito contribuyen al negocio y anticipan las amenazas que puedan afectar la solvencia y calidad del portafolio. En particular, durante el presente año la solidez de estos principios y el rol de riesgo de crédito han permitido responder adecuadamente a los desafíos derivados de la pandemia, entregando respuestas oportunas a los clientes manteniendo los sólidos fundamentos que caracterizan la cartera del Banco en sus distintos segmentos y productos.

Durante el año 2020, debido a la pandemia por COVID-19, se implementaron tempranamente diversas medidas de apoyo a los clientes, tales como la reprogramación de créditos (hipotecario, comercial, consumo), la participación activa en el programa de créditos asociados al Fondo Fogape COVID-19 y sus prórrogas asociadas, flexibilización de medidas de cobranza, entre otras medidas que buscan flexibilizar las condiciones de pago de forma transitoria.

Dentro del marco de la gestión de riesgo, se ha efectuado un seguimiento permanente de las potenciales carteras afectadas con énfasis en aquellos sectores económicos con un grado mayor de impacto y de los resultados de las medidas transitorias implementadas.

##### (a) Segmentos Minoristas

La gestión de admisión en estos segmentos se realiza principalmente a través de una evaluación de riesgo que utiliza herramientas de scoring y un adecuado modelo de atribuciones de crédito para aprobar cada operación. En estas evaluaciones se tiene en consideración el nivel de endeudamiento, la capacidad de pago y la exposición máxima aceptable para el cliente.

En estos segmentos el Banco tiene segregada las funciones, distribuidas en las siguientes áreas:

- **Área de Modelos**, tiene la responsabilidad de construir modelos estadísticos, estableciendo las variables y sus respectivas ponderaciones. Estos modelos son validados por el Área de Validación de Modelos y presentados en el “Comité Técnico para la Supervisión y Desarrollo de Modelos Internos”, antes de su aprobación en el Comité de Riesgo de Cartera o el Directorio, según corresponda.
- **Área de Admisión Minorista y Normativa**, realiza la evaluación de operaciones y clientes, contando para ello con una especialización por regiones y segmentos, lo que favorece su conocimiento del cliente. También mantiene un marco de políticas y normas que permitan asegurar la calidad de la cartera acorde al riesgo deseado, definiendo lineamientos de admisión de clientes, los que son difundidos a las áreas comerciales y de riesgo mediante programas y formación continua. Además, contiene la función de Integración en la Gestión, encargada de incorporar los modelos estadísticos en los procesos de evaluación de crédito, asegurando una adecuada vinculación de la decisión de los mismos.
- **Área de Seguimiento Minorista y Modelos**, se encarga de medir el comportamiento de las carteras especialmente a través del monitoreo de los principales indicadores de portfolio agregado y el análisis de camadas, reportados en informes de gestión, generando información relevante para la toma de decisiones en distintas instancias definidas. Asimismo, se generan seguimientos especiales de acuerdo a los hechos relevantes del entorno. Esta Área también vela por una adecuada ejecución de la estrategia, cumpliendo los objetivos de calidad del riesgo. Adicionalmente, a través de la función de Seguimiento de Modelos monitorean los modelos de riesgo velando porque estos cumplan con los estándares definidos para asegurar que mantienen su poder predictivo y discriminante, identificando los posibles riesgos asociados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (a) Segmentos Minoristas (continuación)

- **Área de Validación de Modelos**, realiza una revisión independiente de los modelos, tanto en la etapa de construcción como de implementación de los mismos, proporcionando garantías a la gestión y es esencial para detectar tempranamente potenciales efectos adversos para el Banco, que sean originados por modelos. Considera la validación del cumplimiento de los lineamientos establecidos por el Directorio, abordando aspectos tales como gobierno, calidad de los datos, técnicas de modelación e implementación y documentación.
- **Área de Cobranza**, realiza una gestión transversal de cobranza en el Banco y centraliza la gestión de recuperación en los segmentos minoristas a través de Socofin, empresa subsidiaria del Banco. Define criterios de refinanciamiento y acuerdos de pago con clientes, manteniendo una adecuada relación riesgo-retorno, junto con la incorporación de herramientas robustas para una gestión diferenciada de la cobranza acorde a las políticas definidas por el Banco.

##### (b) Segmentos Mayoristas

La gestión de admisión en estos segmentos se realiza a través de una evaluación individual del cliente y si este pertenece a un grupo de empresas se considera además la relación del resto del grupo con el Banco. Dicha evaluación individual y grupal, si corresponde, considera, entre otras la capacidad de generación, niveles de exposición, capacidad financiera con énfasis en la solvencia patrimonial, 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.

Este proceso es apoyado por un modelo de rating que permite una mayor homogeneidad en la evaluación del cliente y su grupo. Adicionalmente, se cuenta 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, tanto a nivel individual, como de segmentos de negocio y sectores económicos, en base a información actualizada periódicamente tanto del cliente como de la industria, generando también a través de este proceso, alertas que aseguren el correcto y oportuno reconocimiento del riesgo de la cartera individual. Junto con lo anterior, se monitorean las condiciones especiales establecidas en la etapa de admisión, como controles de covenants financieros, coberturas de ciertas garantías y condiciones impuestas al momento de la aprobación.

Complementariamente, dentro de las áreas de Admisión, se realizan tareas conjuntas que permiten monitorear el desarrollo de las operaciones desde su gestación hasta su recuperación, con el objetivo de asegurar que estén bien reconocidos y en forma oportuna 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 al que pertenece el cliente junto con la División Riesgo Crédito Mayorista, establecen planes de acción para regularizar dicha situación. En aquellos casos donde se presentan problemas en la recuperación de sus créditos o que la naturaleza del problema requiere una gestión especializada de cobranza, 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.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (c) Concentración de Portfolio

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 2020 y 2019 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 2020:

|  | Chile<br>MM\$ | Estados Unidos<br>MM\$ | Brasil<br>MM\$ | Otros<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|--|---------------|------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Activos Financieros</b>                                 |               |                        |                |               |               |
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                      | 1.272.238     | 1.158.637              | —              | 129.341       | 2.560.216     |
| <b>Instrumentos para Negociación</b>                       |               |                        |                |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 4.159.292     | —                      | —              | —             | 4.159.292     |
| Otras instituciones nacionales                             | 105.798       | —                      | —              | —             | 105.798       |
| Instituciones extranjeras                                  | —             | 164                    | —              | —             | 164           |
| Inversiones en fondos mutuos                               | 400.902       | —                      | —              | —             | 400.902       |
| Subtotal   | 4.665.992     | 164                    | —              | —             | 4.666.156     |
| <b>Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores</b>     | 76.407        | —                      | —              | —             | 76.407        |
| <b>Contratos de Derivados de Negociación</b>               |               |                        |                |               |               |
| Forwards   | 415.349       | 73.805                 | —              | 62.810        | 551.964       |
| Swaps  | 1.184.563     | 83.776                 | —              | 744.908       | 2.013.247     |
| Opciones Call  | 269           | —                      | —              | —             | 269           |
| Opciones Put   | 1.462         | —                      | —              | —             | 1.462         |
| Futuros  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Subtotal   | 1.601.643     | 157.581                | —              | 807.718       | 2.566.942     |
| <b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>        |               |                        |                |               |               |
| Forwards   | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Swaps  | 1.511         | 18.964                 | —              | 30.587        | 51.062        |
| Opciones Call  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Opciones Put   | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Futuros  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Subtotal   | 1.511         | 18.964                 | —              | 30.587        | 51.062        |
| <b>Adeudado por Bancos</b>                                 |               |                        |                |               |               |
| Banco Central de Chile                                     | 2.380.033     | —                      | —              | —             | 2.380.033     |
| Bancos del país  | 260.002       | —                      | —              | —             | 260.002       |
| Bancos del exterior  | —             | —                      | 150.230        | 149.391       | 299.621       |
| Subtotal   | 2.640.035     | —                      | 150.230        | 149.391       | 2.939.656     |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>            |               |                        |                |               |               |
| Colocaciones comerciales                                   | 17.582.569    | —                      | —              | 10.470        | 17.593.039    |
| Colocaciones para vivienda                                 | 9.388.654     | —                      | —              | —             | 9.388.654     |
| Colocaciones de consumo                                    | 3.955.275     | —                      | —              | —             | 3.955.275     |
| Subtotal   | 30.926.498    | —                      | —              | 10.470        | 30.936.968    |
| <b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b> |               |                        |                |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 163.600       | —                      | —              | —             | 163.600       |
| Otras instituciones nacionales                             | 896.923       | —                      | —              | —             | 896.923       |
| Instituciones extranjeras                                  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Subtotal   | 1.060.523     | —                      | —              | —             | 1.060.523     |
| <b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>      |               |                        |                |               |               |
|  | —             | —                      | —              | —             | —             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

|  | Banco Central de Chile<br>MM\$ | Gobierno<br>MM\$ | Personas<br>MM\$ | Servicios Financieros<br>MM\$ | Comercio<br>MM\$ | Manufactura<br>MM\$ | Minería<br>MM\$ | Electricidad, Gas y Agua<br>MM\$ | Agricultura y Ganadería<br>MM\$ | Pesca<br>MM\$ | Transportes y Telecomunicación<br>MM\$ | Construcción<br>MM\$ | Servicios<br>MM\$ | Otros<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|--|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|-----------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--|----------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>Activos Financieros</b>                                 |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                      | 641.890                        | —                | —                | 1.918.326                     | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 2.560.216     |
| <b>Instrumentos para Negociación</b>                       |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 4.009.676                      | 149.616          | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 4.159.292     |
| Otras instituciones nacionales                             | —                              | —                | —                | 105.798                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 105.798       |
| Instituciones extranjeras                                  | —                              | —                | —                | 164                           | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 164           |
| Inversiones en fondos mutuos                               | —                              | —                | —                | 400.902                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 400.902       |
| Subtotal   | 4.009.676                      | 149.616          | —                | 506.864                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 4.666.156     |
| <b>Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores</b>     | —                              | 10.006           | 950              | 64.554                        | 130              | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | 146                  | —                 | 621           | 76.407        |
| <b>Contratos de Derivados de Negociación</b>               |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Forwards   | —                              | —                | —                | 351.833                       | 17.280           | 16.078              | 4.456           | 6.253                            | 1.071                           | 30            | 2.269                                  | 265                  | —                 | 152.429       | 551.964       |
| Swaps  | —                              | —                | —                | 1.943.033                     | 4.579            | 4.031               | 18              | 17.637                           | 10.237                          | 913           | 21.163                                 | 662                  | —                 | 10.974        | 2.013.247     |
| Opciones Call  | —                              | —                | —                | 13                            | 205              | —                   | —               | —                                | 40                              | —             | —                                      | 11                   | —                 | —             | 269           |
| Opciones Put   | —                              | —                | —                | 148                           | 1.314            | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 1.462         |
| Futuros  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Subtotal   | —                              | —                | —                | 2.295.027                     | 23.378           | 20.109              | 4.474           | 23.890                           | 11.348                          | 943           | 23.432                                 | 938                  | —                 | 163.403       | 2.566.942     |
| <b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>        |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Forwards   | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Swaps  | —                              | —                | —                | 51.062                        | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 51.062        |
| Opciones Call  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Opciones Put   | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Futuros  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Subtotal   | —                              | —                | —                | 51.062                        | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 51.062        |
| <b>Adeudado por Bancos</b>                                 |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Banco Central de Chile                                     | 2.380.033                      | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 2.380.033     |
| Bancos del país  | —                              | —                | —                | 260.002                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 260.002       |
| Bancos del exterior  | —                              | —                | —                | 299.621                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 299.621       |
| Subtotal   | 2.380.033                      | —                | —                | 559.623                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 2.939.656     |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>            |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Colocaciones comerciales                                   | —                              | —                | —                | 2.350.808                     | 2.543.786        | 1.346.601           | 470.293         | 395.593                          | 1.646.103                       | 135.401       | 1.453.727                              | 2.452.388            | 3.051.026         | 1.747.313     | 17.593.039    |
| Colocaciones para vivienda                                 | —                              | —                | 9.388.654        | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 9.388.654     |
| Colocaciones de consumo                                    | —                              | —                | 3.955.275        | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 3.955.275     |
| Subtotal   | —                              | —                | 13.343.929       | 2.350.808                     | 2.543.786        | 1.346.601           | 470.293         | 395.593                          | 1.646.103                       | 135.401       | 1.453.727                              | 2.452.388            | 3.051.026         | 1.747.313     | 30.936.968    |
| <b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b> |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 109                            | 163.491          | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 163.600       |
| Otras instituciones nacionales                             | —                              | —                | —                | 851.468                       | —                | 4.465               | —               | 8.089                            | —                               | —             | 5.334                                  | —                    | —                 | 27.567        | 896.923       |
| Instituciones extranjeras                                  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Subtotal   | 109                            | 163.491          | —                | 851.468                       | —                | 4.465               | —               | 8.089                            | —                               | —             | 5.334                                  | —                    | —                 | 27.567        | 1.060.523     |
| <b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>      | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 - Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

Las siguientes tablas muestran la exposición al riesgo de crédito por componente del balance, incluidos los derivados, tanto por región geográfica como por sector industrial al 31 de diciembre de 2019:

|  | Chile<br>MM\$ | Estados Unidos<br>MM\$ | Brasil<br>MM\$ | Otros<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|--|---------------|------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Activos Financieros</b>                                 |               |                        |                |               |               |
| <b>Efectivo y Depósitos en Bancos</b>                      | 1.144.109     | 1.145.703              | —              | 102.354       | 2.392.166     |
| <b>Instrumentos para Negociación</b>                       |               |                        |                |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 1.123.689     | —                      | —              | —             | 1.123.689     |
| Otras instituciones nacionales                             | 375.337       | —                      | —              | —             | 375.337       |
| Instituciones extranjeras                                  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Inversiones en fondos mutuos                               | 373.329       | —                      | —              | —             | 373.329       |
| Subtotal   | 1.872.355     | —                      | —              | —             | 1.872.355     |
| <b>Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores</b>     | 142.329       | —                      | —              | —             | 142.329       |
| <b>Contratos de Derivados de Negociación</b>               |               |                        |                |               |               |
| Forwards   | 872.481       | 53.923                 | —              | 30.228        | 956.632       |
| Swaps  | 1.142.174     | 167.818                | —              | 451.960       | 1.761.952     |
| Opciones Call  | 4.961         | —                      | —              | —             | 4.961         |
| Opciones Put   | 807           | 11                     | —              | 258           | 1.076         |
| Futuros  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Subtotal   | 2.020.423     | 221.752                | —              | 482.446       | 2.724.621     |
| <b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>        |               |                        |                |               |               |
| Forwards   | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Swaps  | 5.864         | 25.780                 | —              | 29.950        | 61.594        |
| Opciones Call  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Opciones Put   | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Futuros  | —             | —                      | —              | —             | —             |
| Subtotal   | 5.864         | 25.780                 | —              | 29.950        | 61.594        |
| <b>Adeudado por Bancos</b>                                 |               |                        |                |               |               |
| Banco Central de Chile                                     | 630.053       | —                      | —              | —             | 630.053       |
| Bancos del país  | 150.007       | —                      | —              | —             | 150.007       |
| Bancos del exterior  | —             | —                      | 244.969        | 115.162       | 360.131       |
| Subtotal   | 780.060       | —                      | 244.969        | 115.162       | 1.140.191     |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>            |               |                        |                |               |               |
| Colocaciones comerciales                                   | 16.269.424    | —                      | —              | 14.685        | 16.284.109    |
| Colocaciones para vivienda                                 | 9.203.061     | —                      | —              | —             | 9.203.061     |
| Colocaciones de consumo                                    | 4.532.300     | —                      | —              | —             | 4.532.300     |
| Subtotal   | 30.004.785    | —                      | —              | 14.685        | 30.019.470    |
| <b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b> |               |                        |                |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 109.062       | —                      | —              | —             | 109.062       |
| Otras instituciones nacionales                             | 1.228.931     | —                      | —              | —             | 1.228.931     |
| Instituciones extranjeras                                  | —             | —                      | —              | 19.853        | 19.853        |
| Subtotal   | 1.337.993     | —                      | —              | 19.853        | 1.357.846     |
| <b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>      | —             | —                      | —              | —             | —             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

|  | Banco Central de Chile<br>MM\$ | Gobierno<br>MM\$ | Personas<br>MM\$ | Servicios Financieros<br>MM\$ | Comercio<br>MM\$ | Manufactura<br>MM\$ | Minería<br>MM\$ | Electricidad, Gas y Agua<br>MM\$ | Agricultura y Ganadería<br>MM\$ | Pesca<br>MM\$ | Transportes y Telecomunicación<br>MM\$ | Construcción<br>MM\$ | Servicios<br>MM\$ | Otros<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|--|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|---------------------|-----------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------|--|----------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>Activos Financieros</b>                                 |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Efectivo y Depósitos en Bancos                             | 178.429                        | —                | —                | 2.213.737                     | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 2.392.166     |
| <b>Instrumentos para Negociación</b>                       |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 1.024.525                      | 99.164           | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 1.123.689     |
| Otras instituciones nacionales                             | —                              | —                | —                | 375.337                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 375.337       |
| Instituciones extranjeras                                  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Inversiones en fondos mutuos                               | —                              | —                | —                | 373.329                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 373.329       |
| Subtotal   | 1.024.525                      | 99.164           | —                | 748.666                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 1.872.355     |
| <b>Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores</b>     | —                              | 18.460           | 278              | 66.285                        | 40.642           | —                   | 2.067           | 1.533                            | 902                             | 35            | 8.665                                  | 21                   | —                 | 3.441         | 142.329       |
| <b>Contratos de Derivados de Negociación</b>               |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Forwards   | —                              | —                | 1.532            | 480.269                       | 16.225           | 79                  | 2.856           | 22.903                           | 14.103                          | 642           | 1.930                                  | 277                  | 497               | 415.319       | 956.632       |
| Swaps  | —                              | —                | 4                | 1.693.048                     | 9.813            | 7.718               | 19              | 14.184                           | 10.232                          | 4.275         | 12.526                                 | 210                  | —                 | 9.923         | 1.761.952     |
| Opciones Call  | —                              | —                | —                | 1.196                         | 1.569            | 280                 | —               | —                                | 1.433                           | 171           | —                                      | 84                   | 190               | 38            | 4.961         |
| Opciones Put   | —                              | —                | —                | 554                           | 522              | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 1.076         |
| Futuros  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Subtotal   | —                              | —                | 1.536            | 2.175.067                     | 28.129           | 8.077               | 2.875           | 37.087                           | 25.768                          | 5.088         | 14.456                                 | 571                  | 687               | 425.280       | 2.724.621     |
| <b>Contratos de Derivados de Cobertura Contable</b>        |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Forwards   | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Swaps  | —                              | —                | —                | 61.594                        | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 61.594        |
| Opciones Call  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Opciones Put   | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Futuros  | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |
| Subtotal   | —                              | —                | —                | 61.594                        | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 61.594        |
| <b>Adeudado por Bancos</b>                                 |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Banco Central de Chile                                     | 630.053                        | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 630.053       |
| Bancos del país  | —                              | —                | —                | 150.007                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 150.007       |
| Bancos del exterior  | —                              | —                | —                | 360.131                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 360.131       |
| Subtotal   | 630.053                        | —                | —                | 510.138                       | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 1.140.191     |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes</b>            |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Colocaciones comerciales                                   | —                              | —                | —                | 2.587.272                     | 2.064.042        | 1.624.099           | 604.411         | 325.139                          | 1.622.206                       | 140.647       | 1.233.433                              | 2.141.500            | 2.265.402         | 1.675.958     | 16.284.109    |
| Colocaciones para vivienda                                 | —                              | —                | 9.203.061        | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 9.203.061     |
| Colocaciones de consumo                                    | —                              | —                | 4.532.300        | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 4.532.300     |
| Subtotal   | —                              | —                | 13.735.361       | 2.587.272                     | 2.064.042        | 1.624.099           | 604.411         | 325.139                          | 1.622.206                       | 140.647       | 1.233.433                              | 2.141.500            | 2.265.402         | 1.675.958     | 30.019.470    |
| <b>Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta</b> |                                |                  |                  |                               |                  |                     |                 |                                  |                                 |               |  |                      |                   |               |               |
| Del Estado y del Banco Central de Chile                    | 92.824                         | 16.238           | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 109.062       |
| Otras instituciones nacionales                             | —                              | —                | —                | 994.658                       | —                | —                   | —               | 9.667                            | —                               | —             | —                                      | 178.444              | —                 | 46.162        | 1.228.931     |
| Instituciones extranjeras                                  | —                              | —                | —                | 19.853                        | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | 19.853        |
| Subtotal   | 92.824                         | 16.238           | —                | 1.014.511                     | —                | —                   | —               | 9.667                            | —                               | —             | —                                      | 178.444              | —                 | 46.162        | 1.357.846     |
| <b>Instrumentos de Inversión Hasta el Vencimiento</b>      | —                              | —                | —                | —                             | —                | —                   | —               | —                                | —                               | —             | —                                      | —                    | —                 | —             | —             |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (d) Garantías y otras mejoras crediticias

La cantidad y tipo de garantías requeridas depende de la evaluación del riesgo crediticio de la contraparte.

El Banco tiene pautas respecto de la aceptabilidad de tipos de garantías y parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Para préstamos comerciales: bienes inmuebles residenciales y no residenciales, prendas y existencias.
- Para préstamos de consumo: hipotecas sobre propiedades residenciales.

El Banco también obtiene garantías de empresas matrices por créditos otorgados a sus subsidiarias.

La administración se preocupa de tener garantías aceptables según la normativa externa, y según las pautas y parámetros de políticas internas. El Banco tiene aproximadamente 240.087 garantías constituidas y la mayor relevancia según su valorización está dada por bienes inmuebles. A continuación, se presenta un cuadro con los valores de garantías al 31 de diciembre de:

| 2020          | Garantía             |                   |                 |                                |                  |                   |
|---------------|----------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|-------------------|
|               | Colocaciones<br>MM\$ | Hipotecas<br>MM\$ | Prendas<br>MM\$ | Valores<br>mobiliarios<br>MM\$ | Warrants<br>MM\$ | Total<br>MM\$     |
| Corporaciones | 12.811.749           | 3.091.284         | 128.366         | 565.761                        | 2.842            | 3.788.253         |
| Pymes         | 4.781.290            | 3.178.176         | 28.832          | 14.242                         | —                | 3.221.250         |
| Consumo       | 3.955.275            | 333.191           | 795             | 2.518                          | —                | 336.504           |
| Vivienda      | 9.388.654            | 8.499.584         | 113             | 87                             | —                | 8.499.784         |
| <b>Total</b>  | <b>30.936.968</b>    | <b>15.102.235</b> | <b>158.106</b>  | <b>582.608</b>                 | <b>2.842</b>     | <b>15.845.791</b> |
| 2019          | Garantía             |                   |                 |                                |                  |                   |
|               | Colocaciones<br>MM\$ | Hipotecas<br>MM\$ | Prendas<br>MM\$ | Valores<br>mobiliarios<br>MM\$ | Warrants<br>MM\$ | Total<br>MM\$     |
| Corporaciones | 12.114.603           | 2.660.585         | 82.365          | 345.246                        | 2.182            | 3.090.378         |
| Pymes         | 4.169.506            | 3.208.206         | 30.466          | 26.674                         | —                | 3.265.346         |
| Consumo       | 4.532.300            | 362.140           | 966             | 2.045                          | —                | 365.151           |
| Vivienda      | 9.203.061            | 8.019.519         | 51              | 176                            | —                | 8.019.746         |
| <b>Total</b>  | <b>30.019.470</b>    | <b>14.250.450</b> | <b>113.848</b>  | <b>374.141</b>                 | <b>2.182</b>     | <b>14.740.621</b> |

El Banco también utiliza mitigantes de uso de riesgo de crédito para transacciones de derivados. A esta fecha, los mitigantes utilizados son los siguientes:

- Aceleración de transacciones y pago neto utilizando los valores de mercado a la fecha de default de una de las partes.
- Opción de ambas partes del término anticipado de todas las transacciones con una contraparte a una fecha determinada, utilizando para esto los valores de mercado de éstas a la respectiva fecha.
- Márgenes constituidos con depósitos a plazo por parte de clientes que cierran Forwards de moneda extranjera en la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (d) Garantías y otras mejoras crediticias (continuación)

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones individualmente clasificadas como deterioradas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de \$98.653 millones y \$100.133 millones, respectivamente.

El valor de las garantías que el Banco mantiene relacionadas para las colocaciones morosas no deterioradas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de \$133.949 millones y \$344.098 millones, respectivamente.

##### (e) Calidad crediticia por clase de activos

El Banco determina la calidad crediticia de activos financieros usando clasificaciones crediticias internas. El proceso de clasificación está ligado a los procesos de aprobación y seguimiento, se realiza de acuerdo a las categorías de riesgo que establece la normativa vigente, realizando una actualización permanente de acuerdo a la evolución favorable o desfavorable que presenten los clientes y su entorno, considerando aspectos de comportamiento comercial y de pago, así como de información financiera.

El Banco adicionalmente realiza revisiones focalizadas en empresas que participan en sectores económicos específicos, que se encuentran afectados ya sea por variables macroeconómicas o variables propias del sector. De esa forma es factible constituir oportunamente el nivel de provisiones necesarias y suficientes para cubrir las pérdidas por la eventual no recuperabilidad de los créditos concedidos.

Las siguientes tablas muestran la calidad crediticia por clase de activo para líneas del Estado de Situación Financiera, en base al sistema de clasificación de crédito del Banco.

#### Al 31 de diciembre de 2020:

|  | Cartera Individual |                     |                        | Cartera Grupal |                        | Total<br>MM\$ |
|--|--------------------|---------------------|------------------------|----------------|------------------------|---------------|
|  | Normal<br>MM\$     | Subestándar<br>MM\$ | Incumplimiento<br>MM\$ | Normal<br>MM\$ | Incumplimiento<br>MM\$ |               |
| <b>Activos Financieros</b>   |                    |                     |                        |                |                        |               |
| <b>Adeudado por Bancos</b>   |                    |                     |                        |                |                        |               |
| Banco Central de Chile   | 2.380.033          | —                   | —                      | —              | —                      | 2.380.033     |
| Bancos del país  | 260.002            | —                   | —                      | —              | —                      | 260.002       |
| Bancos del exterior  | 299.621            | —                   | —                      | —              | —                      | 299.621       |
| Subtotal   | 2.939.656          | —                   | —                      | —              | —                      | 2.939.656     |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)</b> |                    |                     |                        |                |                        |               |
| Colocaciones comerciales   | 12.416.243         | 196.076             | 199.430                | 4.466.817      | 314.473                | 17.593.039    |
| Colocaciones para vivienda   | —                  | —                   | —                      | 9.072.033      | 316.621                | 9.388.654     |
| Colocaciones de consumo  | —                  | —                   | —                      | 3.625.167      | 330.108                | 3.955.275     |
| Subtotal   | 12.416.243         | 196.076             | 199.430                | 17.164.017     | 961.202                | 30.936.968    |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (e) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2019:

|  | Cartera Individual |                     |                        | Cartera Grupal |                        | Total<br>MM\$ |
|--|--------------------|---------------------|------------------------|----------------|------------------------|---------------|
|  | Normal<br>MM\$     | Subestándar<br>MM\$ | Incumplimiento<br>MM\$ | Normal<br>MM\$ | Incumplimiento<br>MM\$ |               |
| <b>Activos Financieros</b>   |                    |                     |                        |                |                        |               |
| <b>Adeudado por Bancos</b>   |                    |                     |                        |                |                        |               |
| Banco Central de Chile   | 630.053            | —                   | —                      | —              | —                      | 630.053       |
| Bancos del país  | 150.007            | —                   | —                      | —              | —                      | 150.007       |
| Bancos del exterior  | 360.131            | —                   | —                      | —              | —                      | 360.131       |
| Subtotal   | 1.140.191          | —                   | —                      | —              | —                      | 1.140.191     |
| <b>Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes (no incluye provisión por riesgo de crédito)</b> |                    |                     |                        |                |                        |               |
| Colocaciones comerciales   | 11.893.060         | 71.718              | 149.826                | 3.907.715      | 261.790                | 16.284.109    |
| Colocaciones para vivienda   | —                  | —                   | —                      | 9.031.597      | 171.464                | 9.203.061     |
| Colocaciones de consumo  | —                  | —                   | —                      | 4.242.486      | 289.814                | 4.532.300     |
| Subtotal   | 11.893.060         | 71.718              | 149.826                | 17.181.798     | 723.068                | 30.019.470    |

A continuación, se presenta la antigüedad de las colocaciones con morosidad por clase de activo financiero. Además de la porción vencida, los montos detallados incluyen el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

#### Al 31 de diciembre de 2020:

|                                     | Mora                |                      |                      |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                     | 1 a 29 días<br>MM\$ | 30 a 59 días<br>MM\$ | 60 a 89 días<br>MM\$ |
| Adeudado por bancos                 | 14.454              | —                    | —                    |
| Préstamos comerciales               | 133.386             | 29.217               | 12.942               |
| Créditos de comercio exterior       | 5.243               | 71                   | 222                  |
| Operaciones de factoraje            | 16.206              | 1.459                | 155                  |
| Operaciones de leasing comercial    | 17.869              | 3.903                | 955                  |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1.449               | 135                  | 162                  |
| Colocaciones para vivienda          | 90.410              | 24.857               | 9.787                |
| Colocaciones de consumo             | 136.147             | 53.786               | 22.764               |
| Total                               | 415.164             | 113.428              | 46.987               |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (e) Calidad crediticia por clase de activos (continuación)

#### Al 31 de diciembre de 2019:

|                                     | Mora                |                      |                      |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                     | 1 a 29 días<br>MM\$ | 30 a 59 días<br>MM\$ | 60 a 89 días<br>MM\$ |
| Adeudado por bancos                 | 31.249              | —                    | —                    |
| Préstamos comerciales               | 213.709             | 54.366               | 26.698               |
| Créditos de comercio exterior       | 9.562               | 804                  | 1.207                |
| Operaciones de factoraje            | 31.972              | 3.022                | 336                  |
| Operaciones de leasing comercial    | 53.742              | 8.073                | 4.722                |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1.463               | 693                  | 521                  |
| Colocaciones para vivienda          | 152.539             | 73.801               | 32.907               |
| Colocaciones de consumo             | 221.162             | 102.344              | 51.976               |
| <b>Total</b>                        | <b>715.398</b>      | <b>243.103</b>       | <b>118.367</b>       |

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en mora pero no deteriorada al 31 de diciembre de:

|      | Cartera en mora pero no deteriorada (*) |                      |                      |                        |
|------|---|----------------------|----------------------|------------------------|
|      | 1 a 29 días<br>MM\$                     | 30 a 59 días<br>MM\$ | 60 a 89 días<br>MM\$ | más de 90 días<br>MM\$ |
| 2020 | 270.612                                 | 51.808               | 13.530               | —                      |
| 2019 | 631.091                                 | 159.751              | 57.946               | —                      |

(\*) Estos montos incluyen la porción vencida y el saldo remanente de los créditos en situación de mora.

#### (f) Bienes Recibidos en Pago

El Banco cuenta con bienes recibidos en pago por un monto de \$5.670 millones y \$12.523 millones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, que en su mayoría son propiedades. Todos estos bienes son administrados para su venta.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

##### (g) Renegociados

Las colocaciones que se presentan como renegociadas en el balance, corresponden a aquellas en que los compromisos financieros correspondientes han sido reestructurados y donde el Banco evaluó la probabilidad de recuperación de estos préstamos como suficientemente alta.

La siguiente tabla muestra el valor libro por clase de activo financiero cuyos términos han sido renegociados:

| Activos Financieros                                   | 2020<br>MM\$ | 2019<br>MM\$ |
|---|--------------|--------------|
| <b>Adeudado por Bancos</b>                            |              |              |
| Banco Central de Chile                                | —            | —            |
| Bancos del País                                       | —            | —            |
| Bancos del Exterior                                   | —            | —            |
| Subtotal  | —            | —            |
| <b>Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto</b> |              |              |
| Colocaciones comerciales                              | 288.094      | 220.056      |
| Colocaciones para vivienda                            | 253.907      | 11.980       |
| Colocaciones de consumo                               | 532.420      | 366.339      |
| Subtotal  | 1.074.421    | 598.375      |
| <b>Total activos financieros renegociados</b>         | 1.074.421    | 598.375      |

##### (h) Medidas asociadas a Contingencia COVID-19

Durante el año 2020, y debido a la emergencia sanitaria COVID-19, el Banco ha implementado una serie de medidas que buscan flexibilizar los pagos de forma transitoria y otorgar financiamiento que permita sustentar el capital de trabajo durante este período, disponiendo en el primer caso de refinanciamientos de créditos (hipotecario, comercial, consumo) y de créditos asociados al Fondo Fogape COVID-19 en el segundo caso.

En las siguientes tablas se presenta tanto el saldo de colocaciones al 31 de diciembre de 2020, como el número de operaciones y monto de provisiones asociados a estas medidas:

#### Refinanciamientos COVID:

| Programas Banco (*)   |      | Comercial  | Comercial | Consumo | Hipotecario | Total   |
|-----------------------|------|------------|-----------|---------|-------------|---------|
|                       |      | Individual | Grupal    |         |             |         |
| Número de Operaciones |      | 664        | 39.473    | 187.428 | 91.928      | 319.493 |
| Colocaciones          | MM\$ | 20.436     | 102.398   | 149.918 | 141.403     | 414.155 |
| % de la cartera       | %    | 0,2%       | 2,1%      | 3,8%    | 1,5%        | 1,3%    |
| Provisiones           | MM\$ | 942        | 1.716     | 9.615   | 795         | 13.068  |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (2) Riesgo de Crédito (continuación)

#### (h) Medidas asociadas a Contingencia COVID-19 (continuación)

#### Créditos Fogape COVID:

|                              |      | Comercial<br>Individual | Comercial<br>Grupal | Consumo | Hipotecario | Total     |
|------------------------------|------|-------------------------|---------------------|---------|-------------|-----------|
| <b>Programas de Gobierno</b> |      |                         |                     |         |             |           |
| Número de Operaciones        |      | 4.036                   | 35.209              | —       | —           | 39.245    |
| Colocaciones                 | MM\$ | 856.922                 | 1.031.934           | —       | —           | 1.888.856 |
| % de la cartera              | %    | 6,7%                    | 21,6%               | —       | —           | 6,1%      |
| Provisiones (*)              | MM\$ | 30.149                  | 28.735              | —       | —           | 58.884    |

(\*) Incluye provisión por deducible de garantías Fogape COVID-19 por MM\$24.109.

El comportamiento de pago de estos créditos (Refinanciamientos COVID y Fogape COVID) en sus primeros meses de vencimiento, poseen en ambos casos un comportamiento similar al resto de la cartera de colocaciones.

#### (3) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado se refiere a la pérdida que el Banco pudiera afrontar por escasez de liquidez para honrar los pagos o cerrar transacciones financieras en forma oportuna (Riesgo de Liquidez), o debido a movimientos adversos en los valores de las variables de mercado (Riesgo de Precio).

#### (a) Riesgo de Liquidez

#### Medición y Límites del Riesgo de Liquidez

El Banco administra el Riesgo de Liquidez en forma separada para cada sub-categoría del mismo, esto es para Riesgo de Liquidez de Negociación y Riesgo de Liquidez de Fondeo.

El Riesgo de Liquidez de Negociación es la incapacidad de cubrir o cerrar, a los precios vigentes en el mercado, las posiciones financieras abiertas principalmente del Libro de Negociación (que es valorado diariamente a precios de mercado y las diferencias de valor reflejadas instantáneamente en el Estado de Resultados). Este riesgo se limita y controla mediante el establecimiento de límites de los montos en posiciones del Libro de Negociación acordes con lo que se estima pueda ser liquidado en un breve lapso de tiempo. En adición a lo anterior, el Banco incorpora un impacto negativo en el Estado de Resultados toda vez que considere que el tamaño de una cierta posición del Libro de Negociación excede el monto razonable, negociado en los mercados secundarios, que permitiría anular la exposición sin alterar los precios de mercado.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El 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.

El uso de MAR en 2020 es mostrado a continuación (LCCY = moneda nacional; FCCY = moneda extranjera):

|          | MAR LCCY + FCCY<br>MMM\$ |                    | MAR FCCY<br>MMUS\$ |                    |
|----------|--------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|          | <u>1 - 30 días</u>       | <u>1 - 90 días</u> | <u>1 - 30 días</u> | <u>1 - 90 días</u> |
| Máximo   | 3.040                    | 5.708              | 1.239              | 2.488              |
| Mínimo   | -1.063                   | 1.602              | -390               | 790                |
| Promedio | 1.358                    | 3.853              | 504                | 1.811              |

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 2020 es el siguiente:

|          | Financiamiento Cruzado de Monedas<br>MMUS\$ |
|----------|---|
| Máximo   | 3.122                                       |
| Mínimo   | 1.724                                       |
| Promedio | 2.417                                       |

El Banco establece umbrales que alertan comportamientos fuera de los rangos esperados en un nivel de operación normal o prudente, con el objeto de cautelar otras dimensiones del riesgo de liquidez como, por ejemplo, la concentración de vencimientos de proveedores de fondos, la diversificación de fuentes de fondos ya sea por tipo de contraparte o tipo de producto, etc.

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 2020 se muestran a continuación:

|          | <u>Activos Líquidos/<br/>Fondeo Neto &lt; 30 días</u> | <u>Pasivos &gt; 1 año/<br/>Activos &gt; 1 año</u> | <u>Depósitos/<br/>Colocaciones</u> |
|----------|---|---|------------------------------------|
| Máximo   | 165%  | 100%  | 67%                                |
| Mínimo   | 101%  | 84%   | 61%                                |
| Promedio | 135%  | 94%   | 64%                                |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

Adicionalmente, algunos índices de mercado, precios y decisiones monetarias tomadas por el Banco Central de Chile son monitoreados para detectar cambios estructurales en las condiciones del mercado que pueden desencadenar una escasez de liquidez o incluso una crisis financiera.

La Política de Administración de Riesgo de Liquidez de Banco de Chile requiere de la realización periódica de pruebas de tensión, las cuales son contrastadas contra planes de acción potencialmente accesibles en cada escenario modelado, según los lineamientos establecidos en el Plan de Contingencia de Liquidez. El resultado de este proceso constituye parte esencial en la determinación del marco de apetito al riesgo de liquidez de la institución.

El Banco mide y controla el descalce de flujos de caja bajo estándares normativos con el reporte del índice C46, que representa los flujos netos de efectivo esperados en el tiempo como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos. Adicionalmente, la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, indistintamente “CMF”) autorizó a Banco de Chile, entre otros, a reportar el índice C46 ajustado. Esto permite al Banco reportar, además del índice C46 regular, los supuestos de comportamiento de salida de algunos elementos específicos del pasivo, tales como depósitos a la vista y depósitos a plazo. Asimismo, el regulador también requiere algunos supuestos de refinanciamiento para el portafolio de préstamos.

La CMF establece los siguientes límites para el Índice C46:

Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico

Partidas de Balance todas las monedas: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico

Partidas de Balance todas las monedas: 1-90 días Índice C46 < 2 vez el capital básico

Los niveles de uso del Índice durante el año 2020 se muestran a continuación:

|                  | C46 Ajustado MN y ME<br>como parte del Capital Básico |             | C46 Ajustado ME/<br>como parte del Capital Básico |
|------------------|---|-------------|---|
|                  | 1 - 30 días   | 1 - 90 días | 1 - 30 días                                       |
| Máximo           | 0,48  | 0,66        | 0,33  |
| Mínimo           | (0,13)  | (0,06)      | 0,15  |
| Promedio         | 0,15  | 0,27        | 0,22  |
| Límite Normativo | 1,0   | 2,0         | 1,0   |

Adicionalmente, las entidades normativas han introducido otras métricas que el Banco utiliza en su gestión, como son los ratios Razón de Cobertura de Liquidez (del inglés Liquidity Coverage Ratio o LCR) y Razón de Financiamiento Estable Neto (del inglés Net Stable Fund Ratio o NSFR), utilizando supuestos similares a los empleados en la banca internacional. Solo para el primero se ha establecido un calendario de implementación de límite y que durante el año 2020 fue con un nivel mínimo de 70%. La evolución de las métricas LCR y NSFR durante el año 2020 se muestran a continuación:

|                  | LCR     | NSFR |
|------------------|---------|------|
| Máximo           | 2,47    | 1,10 |
| Mínimo           | 1,07    | 0,99 |
| Promedio         | 1,89    | 1,06 |
| Límite Normativo | 0,7 (*) | N/A  |

(\*) Este es el mínimo valor vigente para el año 2020 y que se incrementa 0,1 en forma anual hasta llegar a 1,0 en el año 2023.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (a) Riesgo de Liquidez (continuación)

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Banco de Chile y sus subsidiarias (base consolidada), al cierre del año 2020 y 2019, es el siguiente:

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | Entre 1 y 3 meses<br>MM\$ | Entre 3 y 12 meses<br>MM\$ | Entre 1 y 3 años<br>MM\$ | Entre 3 y 5 años<br>MM\$ | Más de 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$     |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Pasivos al 31 de diciembre de 2020</b>                               |                     |                           |                            |                          |                          |                       |                   |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista                               | 15.167.206          | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 15.167.206        |
| Operaciones con liquidación en curso                                    | 1.302.000           | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 1.302.000         |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores                         | 289.777             | 43                        | —                          | —                        | —                        | —                     | 289.820           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo                                   | 6.243.204           | 1.964.350                 | 648.974                    | 59.038                   | 1.222                    | 156                   | 8.916.944         |
| Derivados con liquidación por entrega                                   | 396.599             | 364.793                   | 1.305.210                  | 1.088.925                | 549.777                  | 934.097               | 4.639.401         |
| Obligaciones con bancos   | 74.424              | 140.455                   | 340.532                    | 1.020.126                | 2.090.600                | —                     | 3.666.137         |
| Otras obligaciones  | 189.003             | 80                        | 334                        | 386                      | 37                       | —                     | 189.840           |
| Instrumentos de deuda emitidos en moneda extranjera distinta de USD     | 53.438              | 90.285                    | 1.082.282                  | 2.194.406                | 1.886.936                | 4.452.831             | 9.760.178         |
| <b>Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)</b> | <b>23.715.651</b>   | <b>2.560.006</b>          | <b>3.377.332</b>           | <b>4.362.881</b>         | <b>4.528.572</b>         | <b>5.387.084</b>      | <b>43.931.526</b> |
| Derivados con liquidación por compensación                              | 401.144             | 570.084                   | 929.211                    | 787.866                  | 644.420                  | 1.542.088             | 4.874.813         |

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | Entre 1 y 3 meses<br>MM\$ | Entre 3 y 12 meses<br>MM\$ | Entre 1 y 3 años<br>MM\$ | Entre 3 y 5 años<br>MM\$ | Más de 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$     |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Pasivos al 31 de diciembre de 2019</b>                               |                     |                           |                            |                          |                          |                       |                   |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista                               | 11.326.102          | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 11.326.102        |
| Operaciones con liquidación en curso                                    | 352.121             | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 352.121           |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores                         | 297.011             | 8.582                     | —                          | —                        | —                        | —                     | 305.593           |
| Depósitos y otras captaciones a plazo                                   | 6.420.556           | 1.985.948                 | 2.250.153                  | 284.073                  | 491                      | 421                   | 10.941.642        |
| Derivados con liquidación por entrega                                   | 378.151             | 351.351                   | 1.132.429                  | 974.371                  | 669.851                  | 797.191               | 4.303.344         |
| Obligaciones con bancos   | 68.843              | 348.228                   | 934.144                    | 206.811                  | —                        | —                     | 1.558.026         |
| Otras obligaciones  | 142.010             | 292                       | 17.529                     | 727                      | 167                      | —                     | 160.725           |
| Instrumentos de deuda emitidos en moneda extranjera distinta de USD     | 178.310             | 190.329                   | 576.309                    | 2.091.841                | 2.081.579                | 5.017.172             | 10.135.540        |
| <b>Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)</b> | <b>19.163.104</b>   | <b>2.884.730</b>          | <b>4.910.564</b>           | <b>3.557.823</b>         | <b>2.752.088</b>         | <b>5.814.784</b>      | <b>39.083.093</b> |
| Derivados con liquidación por compensación                              | 501.461             | 839.534                   | 1.461.804                  | 796.805                  | 738.830                  | 1.650.402             | 5.988.836         |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio

#### Medición y Límites del Riesgo Precio

Los procesos de medición y gestión del Riesgo de Precio se realizan mediante el uso de varias métricas desarrolladas en forma interna por el Banco, tanto para el Libro de Negociación como para el Libro de Devengo (el Libro de Devengo incluye todos los ítems del balance, incluso aquellos del Libro de Negociación, pero en tal caso éstos son reportados a un plazo de ajuste de tasa de interés de un día, no generando por lo tanto riesgo de tasa de interés de devengo). En forma suplementaria, el Banco reporta métricas a las entidades reguladoras de acuerdo a los modelos definidos por ellas.

El Banco ha establecido para el Libro de Negociación variados límites internos para las posiciones financieras, como son: límites internos de posiciones netas en tipo de cambio spot (delta FX); límites de sensibilidad de las posiciones de tasa de interés (DV01 o también llamados rho) y; límites de sensibilidad de volatilidad en opciones (vega). Los límites se establecen sobre una base agregada, pero también para plazos específicos de ajuste de tasas de interés. El uso de estos límites es monitoreado, controlado y reportado diariamente a la alta dirección del banco por funciones de control independientes del negocio. El marco de gobierno interno también establece que estos límites sean aprobados por el Directorio del Banco y revisados al menos anualmente.

El Banco mide y controla el riesgo para los portafolios del Libro de Negociación mediante la herramienta de Valor en Riesgo (Value-at-Risk o VaR). El modelo incluye el nivel de confianza del 99% y las tasas, los precios y los rendimientos observados en los últimos 12 meses.

Los valores relevantes del uso de VaR durante el año 2020 se ilustran en la siguiente tabla:

|          | <b>Value-at-Risk</b><br>99% nivel de confianza a un<br>día<br><b>MM\$</b> |
|----------|---|
| Máximo   | 3.697   |
| Mínimo   | 215   |
| Promedio | 1.319   |

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones, limitaciones, controles y reportes de las exposiciones y riesgos de tasas de interés del Libro de Devengo utilizando metodologías desarrolladas internamente basadas en las diferencias de los montos de activos y pasivos considerando las fechas de ajuste de tasas de interés. Las exposiciones se miden de acuerdo a la métrica Exposición de Tasa de Interés o IRE (del inglés Interest Rate Exposure) y los riesgos de acuerdo a la métrica Ganancias en Riesgo o EaR (del inglés Earnings-at-Risk).

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El uso de EaR durante el año 2020 se muestra a continuación:

|          | <b>12-meses Earnings-at-Risk</b><br>99% nivel de confianza<br>3 meses de período de cierre<br><b>MM\$</b> |
|----------|---|
| Máximo   | 100.191   |
| Mínimo   | 57.038  |
| Promedio | 80.271  |

La medición del riesgo normativo para el Libro de Negociación se produce utilizando los lineamientos provistos por el Banco Central de Chile (en adelante, indistintamente “BCCh”) y la CMF, los que son adoptados a partir de metodologías estandarizadas del BIS. Las metodologías referidas estiman la pérdida potencial en la que incurrirá el Banco considerando fluctuaciones estandarizadas del valor de factores de mercado tales como tasas de cambio, tasas de interés y volatilidades que pueden afectar adversamente el valor de las posiciones en divisas, exposiciones a tasas de interés y exposiciones de volatilidad, respectivamente. Los cambios en las tasas de interés son proporcionados por la entidad reguladora; además, se incluyen factores de correlación y de plazos muy conservadores para explicar los cambios en la curva de rendimientos no paralelos.

La medición del riesgo para el Libro de Banca, de acuerdo a lineamientos normativos, como resultado de las fluctuaciones de las tasas de interés se realiza mediante el uso de metodologías estandarizadas proporcionadas por las entidades reguladoras (BCCh y CMF). El informe incluye modelos para informar los descalces de tasas de interés y las fluctuaciones de tasas de interés adversas estandarizadas. Además de esto, la entidad reguladora ha solicitado a los bancos que establezcan límites internos, por separado para los balances de corto y largo plazo, para estas mediciones normativas.

Los resultados efectivamente realizados durante el mes para las actividades de negociación se controlan frente a niveles de pérdidas definidos y en caso que dichos niveles sean sobrepasados, la alta administración es notificada con el objeto de evaluar potenciales acciones correctivas.

Finalmente, la Política de Riesgo de Mercado de Banco de Chile requiere la realización de pruebas de tensión diaria para el Libro de Negociación y mensual para el Libro de Devengo. El resultado del proceso de prueba de estrés se supervisa respecto de niveles de activación correspondientes, debiendo notificarse a la administración superior para implementar acciones, de ser necesario, en el caso de que se sobrepasen dichos niveles. Adicionalmente, estas pruebas son parte fundamental en el establecimiento del marco de apetito por riesgo de precio del Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El siguiente cuadro muestra el flujo de caja del Libro de Banca, considerando las fechas de ajuste de tasa de interés, sobre base individual, al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | Entre 1 y 3 meses<br>MM\$ | Entre 3 y 12 meses<br>MM\$ | Entre 1 y 3 años<br>MM\$ | Entre 3 y 5 años<br>MM\$ | Más de 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Activos al 31 de diciembre de 2020</b>           |                     |                           |                            |                          |                          |                       |               |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 2.496.891           | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 2.496.891     |
| Operaciones con liquidación en curso                | 515.500             | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 515.500       |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | 10.007              | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 10.007        |
| Instrumentos derivados de cobertura                 | 260                 | 1.800                     | 182.709                    | 250.612                  | 282.219                  | 995.168               | 1.712.768     |
| Adeudado por Bancos                                 | 2.743.250           | 71.543                    | 125.574                    | —                        | —                        | —                     | 2.940.367     |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes            | 3.180.598           | 2.339.929                 | 6.504.393                  | 8.134.601                | 4.437.666                | 10.877.247            | 35.474.434    |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 94.086              | 145.272                   | 456.613                    | 185.995                  | 31.465                   | 145.987               | 1.059.418     |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento      | —                   | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | —             |
| Total activos                                       | 9.040.592           | 2.558.544                 | 7.269.289                  | 8.571.208                | 4.751.350                | 12.018.402            | 44.209.385    |

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | Entre 1 y 3 meses<br>MM\$ | Entre 3 y 12 meses<br>MM\$ | Entre 1 y 3 años<br>MM\$ | Entre 3 y 5 años<br>MM\$ | Más de 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Activos al 31 de diciembre de 2019</b>           |                     |                           |                            |                          |                          |                       |               |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 2.310.055           | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 2.310.055     |
| Operaciones con liquidación en curso                | 483.857             | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 483.857       |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | 45.056              | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 45.056        |
| Instrumentos derivados de cobertura                 | 774                 | 36.304                    | 28.302                     | 257.909                  | 348.950                  | 1.069.919             | 1.742.158     |
| Préstamos interbancarios                            | 876.508             | 98.673                    | 167.287                    | —                        | —                        | —                     | 1.142.468     |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes            | 3.179.665           | 2.524.282                 | 6.473.441                  | 6.979.231                | 3.980.097                | 10.744.559            | 33.881.275    |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 26.180              | 241.326                   | 805.844                    | 115.805                  | 25.219                   | 142.005               | 1.356.379     |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento      | —                   | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | —             |
| Total activos                                       | 6.922.095           | 2.900.585                 | 7.474.874                  | 7.352.945                | 4.354.266                | 11.956.483            | 40.961.248    |

|   | Hasta 1 mes<br>MM\$ | Entre 1 y 3 meses<br>MM\$ | Entre 3 y 12 meses<br>MM\$ | Entre 1 y 3 años<br>MM\$ | Entre 3 y 5 años<br>MM\$ | Más de 5 años<br>MM\$ | Total<br>MM\$ |
|---|---------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Pasivos al 31 de diciembre de 2020</b>       |                     |                           |                            |                          |                          |                       |               |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 15.245.116          | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 15.245.116    |
| Operaciones con liquidación en curso            | 1.235.350           | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 1.235.350     |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 13.255              | —                         | —                          | —                        | —                        | —                     | 13.255        |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           | 6.243.204           | 1.964.350                 | 648.974                    | 59.038                   | 1.222                    | 156                   | 8.916.944     |
| Instrumentos derivados de cobertura             | 160                 | 291                       | 192.625                    | 230.742                  | 280.421                  | 1.057.369             | 1.761.608     |
| Préstamos interbancarios                        | 72.935              | 140.455                   | 340.532                    | 1.020.126                | 2.090.600                | —                     | 3.664.648     |
| Instrumentos de deuda emitidos (*)              | 53.438              | 90.285                    | 1.082.282                  | 2.194.406                | 1.886.936                | 4.452.831             | 9.760.178     |
| Otros pasivos                                   | 189.003             | 80                        | 334                        | 386                      | 37                       | —                     | 189.840       |
| Total pasivos                                   | 23.052.461          | 2.195.461                 | 2.264.747                  | 3.504.698                | 4.259.216                | 5.510.356             | 40.786.939    |

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

|   | Hasta 1<br>mes<br>MM\$ | Entre 1 y 3<br>meses<br>MM\$ | Entre 3 y<br>12 meses<br>MM\$ | Entre 1 y 3<br>años<br>MM\$ | Entre 3 y<br>5 años<br>MM\$ | Más de 5<br>años<br>MM\$ | Total<br>MM\$     |
|---|------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Pasivos al 31 de diciembre de 2019</b>       |                        |                              |                               |                             |                             |                          |                   |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista       | 11.382.432             | —                            | —                             | —                           | —                           | —                        | 11.382.432        |
| Operaciones con liquidación en curso            | 256.675                | —                            | —                             | —                           | —                           | —                        | 256.675           |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 9.068                  | —                            | —                             | —                           | —                           | —                        | 9.068             |
| Depósitos y otras captaciones a plazo           | 6.421.107              | 1.985.948                    | 2.250.153                     | 284.073                     | 491                         | 421                      | 10.942.193        |
| Instrumentos derivados de cobertura             | 156                    | 33.740                       | 23.300                        | 251.136                     | 317.886                     | 1.117.967                | 1.744.185         |
| Préstamos interbancarios                        | 60.331                 | 348.228                      | 934.144                       | 206.811                     | —                           | —                        | 1.549.514         |
| Instrumentos de deuda emitidos (*)              | 178.310                | 190.329                      | 576.309                       | 2.091.841                   | 2.081.579                   | 5.017.172                | 10.135.540        |
| Otros pasivos                                   | 142.010                | 292                          | 17.529                        | 727                         | 167                         | —                        | 160.725           |
| <b>Total pasivos</b>                            | <b>18.450.089</b>      | <b>2.558.537</b>             | <b>3.801.435</b>              | <b>2.834.588</b>            | <b>2.400.123</b>            | <b>6.135.560</b>         | <b>36.180.332</b> |

(\*) Estos valores no coinciden con aquellos indicados en el cuadro de pasivos del análisis de liquidez, debido a la diferente presentación de las letras hipotecarias emitidas por el Banco en ambos reportes.

#### Análisis de Sensibilidad de Riesgos de Precio

El Banco utiliza ejercicios de tensión (“stress test”) como principal herramienta de análisis de sensibilidad para el Riesgo de Precio. El análisis se implementa para el Libro de Negociación y el Libro de Devengo en forma separada. El Banco ha adoptado esta herramienta al considerarla más útil que las evaluaciones de fluctuaciones en escenario normal, como son el VaR o el EaR, dado que:

- (i) Las crisis financieras muestran fluctuaciones materialmente superiores a aquellas utilizadas mediante VaR con 99% de confianza o EaR con 99% de confianza.
- (ii) Las crisis muestran, en adición a lo anterior, que las correlaciones entre estas fluctuaciones son materialmente diferentes a aquellas utilizadas en el cálculo de las métricas VaR, dado que justamente en el desarrollo de éstas, se observan desacoplamientos relevantes en la evolución de los valores de las variables de mercado respecto a los observados en condiciones normales.
- (iii) La liquidez de negociación disminuye dramáticamente durante las crisis y especialmente en los mercados emergentes. Por lo tanto, el VaR determinado al plazo de un día puede no ser representativo de una situación como la descrita dado que los períodos de cierre de las exposiciones pueden superar largamente un día hábil. Esto también puede ocurrir al calcular EaR, incluso al determinarlo considerando un período de cierre de tres meses.

Los impactos son determinados mediante simulaciones matemáticas de las fluctuaciones de los valores de los factores de mercado, y asimismo, estimando los cambios de valor contables y/o económicos de las posiciones financieras.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

##### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

##### (b) Riesgo de Precio (continuación)

Para cumplir con la NIIF 7.40, incluimos el siguiente ejercicio que ilustra una estimación del impacto de fluctuaciones extremas pero consideradas como factibles de tasas de interés, rendimientos de swaps, tasas de cambio y volatilidades cambiarias, que se utilizan para valorar las carteras de Negociación y Devengo. Dado que la cartera del Banco incluye posiciones denominadas en tasas de interés nominales y reales locales, estas fluctuaciones deben estar alineadas con estimaciones de cambios de inflación en Chile extremos pero realistas.

El ejercicio se implementa multiplicando las sensibilidades (griegas) por las fluctuaciones 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; 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 fluctuaciones de interés pero acotadas por las máximas fluctuaciones y/o niveles observados durante un periodo significativo de tiempo. Es relevante señalar que la metodología puede pasar por alto una parte de la convexidad de las tasas de interés, ya que no se captura adecuadamente cuando se modelan fluctuaciones de gran magnitud. En cualquier caso, dada la magnitud de los cambios, la metodología resulta ser lo suficientemente razonable para los propósitos y el alcance del análisis.

La siguiente tabla ilustra las fluctuaciones resultantes de los principales factores de mercado en el proceso de prueba de estrés máximo, o más adverso, para el Libro de Negociación.

Las direcciones o signos de estas fluctuaciones son las que corresponden a las que generan el impacto más adverso a nivel agregado.

**Fluctuaciones Promedio de los Factores de Mercado para Ejercicio Stress Máximo**  
**Libro de Negociación**

|               | CLP<br>Derivados<br>(pb) | CLP<br>Bonos<br>(pb) | CLF<br>Derivados<br>(pb) | CLF Bonos<br>(pb) | USD<br>Offshore<br>Libor<br>Derivados<br>(pb) | Spread USD<br>On/Off<br>Derivados (pb) |
|---------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|---|--|
| Menor a 1 año | (4)                      | 53                   | (11)                     | 44                | (9)   | (350)                                  |
| Mayor a 1 año | 5                        | 63                   | 2                        | 58                | (15)  | (334)                                  |

bps = puntos base

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (3) Riesgo de Mercado (continuación)

#### (b) Riesgo de Precio (continuación)

El peor impacto en el libro de Negociación del Banco al 31 de diciembre de 2020, como resultado del proceso de simulaciones descrito arriba, es el siguiente:

| <b>Ejercicio Stress Máximo<br/>Libro de Negociación<br/>(MM\$)</b> |                 |
|--|-----------------|
| Tasas de Interés CLP   | (3.564)         |
| Derivados  | (29)            |
| Instrumentos de Deuda  | (3.535)         |
| Tasa de Interés CLF  | (395)           |
| Derivados  | 81              |
| Instrumentos de Deuda  | (476)           |
| Tasas de interés US\$ offshore                                     | (284)           |
| Spread tasas de interés US\$ doméstica/offshore                    | (8.164)         |
| <b>Total Tasa de Interés</b>                                       | <b>(12.407)</b> |
| <b>Total Tipo de Cambio</b>  | <b>(20)</b>     |
| <b>Total Opciones FX</b>   | <b>(78)</b>     |
| <b>Total</b>   | <b>(12.505)</b> |

El escenario modelado generaría pérdidas en el Libro de Negociación por aproximadamente \$12.505 millones. En cualquier caso, dichas fluctuaciones no resultarían en pérdidas materiales en comparación al Capital Básico (Tier-1) o a la estimación de pérdidas y ganancias para los próximos 12 meses.

El impacto en el Libro de Devengo al 31 de diciembre de 2020, 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:

| <b>Ejercicio Stress Máximo en 12-Meses Ingresos<br/>Libro de Devengo<br/>(MM\$)</b> |                  |
|---|------------------|
| Impacto por Shock Tasa de Interés Base  | (194.559)        |
| Impacto por Shock en Spreads  | (6.591)          |
| <b>Mayor / (Menor) Ingresos Netos</b>   | <b>(201.150)</b> |

El principal impacto negativo en el Libro de Negociación ocurriría como resultado de un alza en las tasas de interés locales y una drástica reducción en el spread de cross border. Por su parte, los menores ingresos potenciales en los próximos 12 meses en el Libro de Devengo se producirían en un escenario de caída brusca de la inflación. En cualquier caso, los impactos serían menores a las utilidades anuales presupuestadas del Banco.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (4) Requerimientos y Administración de Capital

Los objetivos principales de la administración de capital del Banco son asegurar el cumplimiento de los requerimientos normativos, mantener una sólida clasificación crediticia y adecuados índices de capital. Durante el año 2020, el Banco ha cumplido con holgura los requerimientos de capital exigidos.

Como parte de su Política de Administración de Capital, el Banco ha establecido alertas de suficiencia de capital, valores más estrictos que los requeridos por el regulador, los cuales son monitoreados en forma mensual. Durante el año 2020, no se activó ninguna de las alertas internas definidas en la Política de Administración de Capital.

El Banco administra el capital realizando ajustes a la luz de cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus negocios. Para ello, el Banco puede modificar el monto de pago de dividendos a sus accionistas o emitir instrumentos de capital. La suficiencia del capital del Banco es monitoreada empleando, entre otras medidas, los índices y reglas establecidas por la CMF.

#### *Capital Normativo*

De acuerdo con la Ley General de Bancos, los Bancos deben mantener una razón mínima de 8%, neto de provisiones exigidas, como resultado de dividir el Patrimonio Efectivo por la suma de los Activos Consolidados Ponderados por Riesgo. Adicionalmente, los Bancos deben mantener una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Con motivo de la fusión del Banco de Chile con Citibank Chile ocurrida en el año 2008, la CMF estableció que la institución quedaba obligada a mantener la primera razón no inferior a un 10%. De este modo, el organismo regulador ratificó la vigencia del mínimo de 10% que ya había fijado en diciembre de 2001 al autorizar la fusión por absorción de Banco Edwards en Banco de Chile.

El Patrimonio Efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: (a) se suma el saldo de bonos subordinados emitidos con máximo equivalente a 50% del Capital Básico y ponderados según su plazo al vencimiento; (b) se suman las provisiones adicionales para colocaciones. (c) se deduce el saldo de los activos correspondientes a *goodwill* o sobrepagos pagados y de inversiones en sociedades que no participan en la consolidación, y (d) se suma el saldo del interés no controlador.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo que reflejaría el monto de capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%) además de una categoría intermedia con un porcentaje de ponderación de un 2% para los instrumentos derivados compensados y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Propiedades y equipos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos y en el caso del Banco de Chile un 10%.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (4) Requerimientos y Administración de Capital (continuación)

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsas son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nominales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o “equivalente de crédito”). También se consideran por un “equivalente de crédito”, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

|   | Activos Consolidados |                   | Activos Ponderados por Riesgo |                   |
|---|----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
|   | 2020<br>MM\$         | 2019<br>MM\$      | 2020<br>MM\$                  | 2019<br>MM\$      |
| <b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>     |                      |                   |                               |                   |
| Efectivo y depósitos en bancos                      | 2.560.216            | 2.392.166         | 105.878                       | 38.250            |
| Operaciones con liquidación en curso                | 582.308              | 584.672           | 151.138                       | 167.781           |
| Instrumentos de negociación                         | 4.666.156            | 1.872.355         | 442.307                       | 462.177           |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores     | 76.407               | 142.329           | 76.407                        | 142.329           |
| Contratos de derivados financieros (*)              | 1.137.195            | 1.555.749         | 828.330                       | 1.124.730         |
| Adeudado por bancos                                 | 2.938.991            | 1.139.433         | 351.068                       | 389.417           |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes            | 30.190.058           | 29.334.052        | 24.998.600                    | 25.668.329        |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 1.060.523            | 1.357.846         | 249.239                       | 323.160           |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento      | —                    | —                 | —                             | —                 |
| Inversiones en sociedades                           | 44.649               | 50.758            | 44.649                        | 50.758            |
| Intangibles   | 60.701               | 58.307            | 60.701                        | 58.307            |
| Activo fijo   | 217.928              | 220.262           | 217.928                       | 220.262           |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento   | 118.829              | 150.665           | 118.829                       | 150.665           |
| Impuestos corrientes                                | 22.949               | 357               | 2.295                         | 36                |
| Impuestos diferidos                                 | 357.945              | 320.948           | 35.794                        | 32.095            |
| Otros activos                                       | 579.467              | 862.968           | 400.098                       | 862.968           |
| Subtotal  | 44.614.322           | 40.042.867        | 28.083.261                    | 29.691.264        |
| <b>Activos fuera de balance</b>                     |                      |                   |                               |                   |
| Créditos contingentes                               | 4.140.133            | 4.365.922         | 2.483.310                     | 2.616.074         |
| <b>Total</b>  | <b>48.754.455</b>    | <b>44.408.789</b> | <b>30.566.571</b>             | <b>32.307.338</b> |

(\*) De acuerdo al Capítulo 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas, los contratos de derivados financieros se presentan como riesgo equivalente de crédito para efectos de cálculo de activos consolidados.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

#### Nota 22.38 – Administración del Riesgo (continuación)

#### (4) Requerimientos y Administración de Capital (continuación)

Los montos y ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo a diciembre 2020 y 2019 respectivamente, son:

|   | <b>31 de diciembre de</b> |             |
|---|---------------------------|-------------|
|   | <b>2020</b>               | <b>2019</b> |
|   | <b>MM\$</b>               | <b>MM\$</b> |
| Capital básico (*)  | 3.726.267                 | 3.528.222   |
| Patrimonio efectivo   | 4.878.500                 | 4.569.090   |
| Total activos consolidados                                  | 48.754.455                | 44.408.789  |
| Total activos consolidados ponderados por riesgo de crédito | 30.566.571                | 32.307.338  |

(\*) El Capital Básico corresponde al patrimonio de los propietarios del Banco en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

|  | <b>Razón</b>              |             |
|--|---------------------------|-------------|
|  | <b>31 de diciembre de</b> |             |
|  | <b>2020</b>               | <b>2019</b> |
|  | <b>%</b>                  | <b>%</b>    |
| Capital básico/activos consolidados                            | 7,64                      | 7,94        |
| Patrimonio efectivo/activos consolidados ponderados por riesgo | 15,96                     | 14,14       |

Durante el año 2019, la CMF dio inicio el proceso normativo para la implementación de los estándares de Basilea III en Chile, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 21.130 que Moderniza la Legislación Bancaria. Durante el año 2020, se han emitido las normativas definitivas destinadas a la adopción del estándar Basilea III Ver Nota N°2, letra c.2.2 “Normas relacionadas con la implementación de Basilea III”.

## LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A. Y SUBSIDIARIAS

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

#### Nota 22 - Notas Adicionales (continuación)

##### Nota 22.38 - Hechos Posteriores

- a) Con fecha 19 de enero de 2021, la Comisión para el Mercado Financiero comunicó que mediante acuerdo adoptado en Sesión Ordinaria N°218 del día 13 de enero de 2021, resolvió aprobar la solicitud de Banco de Chile para disolver anticipadamente la subsidiaria Banchile Securitizadora S.A. Para efectos de materializar lo anterior, la Administración de la subsidiaria ha citado a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 4 de febrero de 2021.
- b) Con fecha 28 de enero de 2021, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 25 de marzo de 2021 con el objeto de proponer, entre otras materias, la siguiente distribución de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020:
  - i. Deducir y retener de la utilidad líquida del ejercicio, un monto equivalente a la corrección del valor del capital pagado y reservas de acuerdo a la variación del Índice de Precios al Consumidor ocurrida entre noviembre de 2019 y noviembre de 2020, ascendente a la suma de \$95.989.016.547, que se agregará a la cuenta de utilidades retenidas de ejercicios anteriores.
  - ii. Del saldo resultante, distribuir en forma de dividendo un 60% de la utilidad líquida restante, correspondiendo un dividendo de \$2,18053623438 a cada una de las 101.017.081.114 acciones del Banco, reteniendo el 40% restante.

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

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Consolidados del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados.

##### Nota 23 - Hechos Relevantes

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

---