

Estados Financieros

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Santiago, Chile

30 de septiembre de 2012

Estados Financieros

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

30 de septiembre de 2012

Contenido

Estados Financieros

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Activos	Nota	30/09/2012 M\$	31/12/2011 M\$
Activos no Bancarios			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	2.213	10.485
Otros Activos Financieros, Corrientes	13	3.438.197	13.411.659
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		<u>3.440.410</u>	<u>13.422.144</u>
Total Activos Corrientes		<u>3.440.410</u>	<u>13.422.144</u>
Activos no Corrientes			
Activos Intangibles distintos de la plusvalía	6	207.078.604	210.986.523
Plusvalía	6	720.584.324	720.584.324
Propiedades, Planta y Equipo	5	1.484	1.879
Total Activos No Corrientes		<u>927.664.412</u>	<u>931.572.726</u>
Total Activos de Servicios No Bancarios		<u>931.104.822</u>	<u>944.994.870</u>
Activos Servicios Bancarios			
Efectivo y depósitos en bancos	23.5	610.396.867	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso	23.5	409.936.524	373.640.526
Instrumentos para negociación	23.6	341.667.548	301.770.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.7	46.830.165	47.980.881
Contratos de derivados financieros	23.8	381.177.944	385.687.175
Adeudado por bancos	23.9	793.033.129	648.424.886
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	23.10	17.964.347.430	16.993.301.484
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	23.11	1.514.890.700	1.468.897.597
Inversiones en sociedades	23.12	15.367.215	15.417.686
Intangibles	23.13	33.681.649	35.516.296
Activo fijo	23.14	207.654.239	207.887.384
Impuestos corrientes	23.15	1.629.108	1.407.209
Impuestos diferidos	23.15	127.510.537	116.282.214
Otros activos	23.16	290.883.234	263.583.484
Total Activos Servicios Bancarios		<u>22.739.006.289</u>	<u>21.740.944.508</u>
Total Activos		<u>23.670.111.111</u>	<u>22.685.939.378</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

	Nota	30/09/2012 M\$	31/12/2011 M\$
Patrimonio y Pasivos			
Pasivos no Bancarios			
Pasivos Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, corriente	10 – 13	6.967.435	27.166.104
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	11	308.990	160.227
Pasivos por impuestos, corrientes	9	1.012	3.950
Total de Pasivos Corrientes distintos de los Pasivos incluidos en grupos de Activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		7.277.437	27.330.281
Total Pasivos Corrientes		7.277.437	27.330.281
Pasivos No Corrientes			
Otros Pasivos Financieros, no corrientes	10 – 13	152.078.694	154.022.001
Pasivos por Impuestos Diferidos	9	41.795.186	36.150.695
Total Pasivos No Corrientes		193.873.880	190.172.696
Total Pasivos de Servicios No Bancarios		201.151.317	217.502.977
Pasivos Servicios Bancarios			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	23.17	5.001.650.852	4.895.278.998
Operaciones con liquidación en curso	23.5	211.450.332	155.424.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	23.7	309.048.768	223.201.947
Depósitos y otras captaciones a plazo	23.18	9.945.546.962	9.280.608.020
Contratos de derivados financieros	23.8	453.291.627	429.913.404
Obligaciones con bancos	23.19	1.124.497.044	1.690.937.343
Instrumentos de deuda emitidos	23.20	2.978.444.857	2.388.342.033
Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile		462.689.098	533.860.872
Otras obligaciones financieras	23.21	147.554.184	184.783.502
Impuestos corrientes	23.15	26.237.257	4.532.775
Impuestos diferidos	23.15	21.329.358	23.213.378
Provisiones	23.22	265.475.738	274.608.827
Otros pasivos	23.23	267.119.464	266.839.902
Total Pasivos Servicios Bancarios		21.214.335.541	20.351.545.374
Total Pasivos		21.415.486.858	20.569.048.351
Patrimonio Neto			
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora			
Capital Emitido	14	969.346.841	969.346.841
Ganancias Acumuladas		446.217.955	379.059.749
Otras Reservas	14	187.549.198	175.986.251
Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora		1.603.113.994	1.524.392.841
Participaciones No Controladoras		651.510.259	592.498.186
Total Patrimonio Neto		2.254.624.253	2.116.891.027
Total Patrimonio Neto y Pasivos		23.670.111.111	22.685.939.378

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Nota	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Estado de Resultados Integrales					
Estado de Resultados Servicios no Bancarios					
Ingresos de actividades ordinarias		-	-	-	-
Costo de Ventas		-	-	-	-
Ganancia Bruta		-	-	-	-
Otros Ingresos, por función	15	-	-	-	-
Gastos de Administración		(749.622)	(1.166.985)	(246.303)	(253.347)
Otros Gastos, por función	15	(3.907.919)	(6.128.647)	(1.302.648)	(2.042.883)
Otras Ganancias (Pérdidas)		-	-	-	-
Ingresos Financieros	15	750.253	1.113.422	50.597	34.937
Costos Financieros	15	(5.023.580)	(4.737.236)	(1.895.179)	(321.368)
Resultados por Unidades de Reajuste		(2.380.369)	(3.887.612)	246.782	(809.140)
Pérdida antes de Impuesto		(11.311.237)	(14.807.058)	(3.146.751)	(3.391.801)
Ingreso por Impuesto a las Ganancias	9	(4.825.637)	1.465.028	(5.992.792)	153.047
Pérdida procedente de Operaciones Continuas		(16.136.874)	(13.342.030)	(9.139.543)	(3.238.754)
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas		-	-	-	-
Pérdida de Servicios no Bancarios		(16.136.874)	(13.342.030)	(9.139.543)	(3.238.754)
Estado de resultados Servicios Bancarios					
Ingresos por intereses y reajustes	23.25	1.182.656.474	1.059.573.073	353.342.205	353.058.860
Gastos por intereses y reajustes	23.25	(497.097.409)	(423.720.342)	(143.691.405)	(153.289.094)
Ingresos netos por intereses y reajustes	23.25	685.559.065	635.852.731	209.650.800	199.769.766
Ingresos por comisiones	23.26	275.326.650	278.083.837	91.393.764	90.139.189
Gastos por comisiones	23.26	(48.089.272)	(42.893.404)	(15.727.903)	(14.453.875)
Ingresos netos por comisiones	23.26	227.237.378	235.190.433	75.665.861	75.685.314
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	23.27	15.765.568	60.975.181	4.429.648	48.922.962
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23.28	24.827.708	(11.648.520)	9.256.567	(21.142.647)
Otros ingresos operacionales	23.33	16.340.791	19.262.177	5.974.296	6.046.363
Provisión por riesgo de crédito	23.29	(137.583.247)	(108.387.972)	(40.347.526)	(45.168.368)
Total ingreso operacional neto		832.147.263	831.244.030	264.629.646	264.113.390
Remuneraciones y gastos del personal	23.30	(231.764.616)	(240.867.808)	(79.274.198)	(101.593.516)
Gastos de Administración	23.31	(176.048.021)	(167.955.610)	(60.218.297)	(56.991.456)
Depreciaciones y amortizaciones	23.32	(23.266.750)	(22.984.854)	(7.743.273)	(7.587.723)
Deterioros	23.32	(648.794)	(3.519)	(518.320)	(550)
Otros gastos operacionales	23.34	(39.912.378)	(25.761.510)	(11.911.314)	14.303.226
Total gastos operacionales		(471.640.559)	(457.573.301)	(159.665.402)	(151.870.019)
Resultado operacional		360.506.704	373.670.729	104.964.244	112.243.371
Resultado por inversiones en sociedades	23.12	857.011	2.762.573	(17.036)	1.068.688
Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile		(53.203.931)	(60.444.850)	(14.505.297)	(17.888.620)
Resultado antes de impuesto a la renta		308.159.784	315.988.452	90.441.911	95.423.439
Impuesto a la renta	23.15	(32.827.741)	(47.507.814)	(5.212.783)	(15.262.702)
Resultado de operaciones continuas		275.332.043	268.480.638	85.229.128	80.160.737
Ganancia (pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto		-	-	-	-
Ganancia Servicios Bancarios		275.332.043	268.480.638	85.229.128	80.160.737
Ganancia Consolidada		259.195.169	255.138.608	76.089.585	76.921.983
Ganancia Atribuible a Tenedores de Instrumentos de Participación en el Patrimonio Neto de la Controladora y Participación Minoritaria					
Ganancia Atribuible a los propietarios de la Controladora		151.158.206	148.296.353	44.435.443	44.117.455
Ganancia Atribuible a Participaciones No Controladoras		108.036.963	106.842.255	31.654.142	32.804.528
Ganancia		259.195.169	255.138.608	76.089.585	76.921.983

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Resultados Integrales

Por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011

	Nota	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Ganancias por acción					
Acciones Básica					
Ganancias Básicas por Acción	18	0,226	0,222	0,066	0,066
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Continuas		0,226	0,222	0,066	0,066
Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Discontinuas		-	-	-	-
Acciones Diluidas					
Ganancias Diluidas por Acción	18	0,226	0,222	0,066	0,066
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuas		0,226	0,222	0,066	0,066
Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuas		-	-	-	-
Estado de Otros Resultados Integrales					
Ganancia Consolidada		259.195.169	255.138.608	76.089.585	76.921.983
Otros Ingresos y Gastos con Cargo o Abono en el Patrimonio Neto					
Activos Financieros Disponibles para la Venta		23.304.713	(4.838.573)	12.598.732	(5.300.348)
Ajustes por conversión		(65.226)	80.482	(37.970)	51.956
Coberturas de Flujo de Efectivo		982.355	2.076.395	342.535	(1.364)
Total Otros Resultados Integrales, Antes de Impuestos		<u>24.221.842</u>	<u>(2.681.696)</u>	<u>12.903.297</u>	<u>(5.249.756)</u>
Impuesto a las Ganancias relacionado con componentes de Otros Resultado Integral					
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta		(4.572.340)	379.713	(2.734.128)	411.996
Impuesto a las ganancias relacionado con Coberturas de Flujos de Efectivo		(250.824)	(399.011)	(90.457)	-
Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		<u>(4.823.164)</u>	<u>(19.298)</u>	<u>(2.824.585)</u>	<u>411.996</u>
Otro Resultado Integral		<u>19.398.678</u>	<u>(2.700.994)</u>	<u>10.078.712</u>	<u>(4.837.760)</u>
Total Resultados Integrales		<u><u>278.593.847</u></u>	<u><u>252.437.614</u></u>	<u><u>86.168.297</u></u>	<u><u>72.084.223</u></u>
Resultados Integrales Atribuibles a					
Resultado Integral atribuible a los Propietarios de la Controladora		162.667.441	146.737.404	50.420.326	40.579.978
Resultado Integral atribuible a Participaciones No Controladoras		115.926.406	105.700.210	35.747.971	31.504.245
Resultado Integral. Total		<u><u>278.593.847</u></u>	<u><u>252.437.614</u></u>	<u><u>86.168.297</u></u>	<u><u>72.084.223</u></u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Flujo de Efectivo

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre

	30/09/2012	30/09/2011
	M\$	M\$
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación		
Flujos de Efectivo por Operaciones		
Servicios no Bancarios		
Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(281.099)	(759.383)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(319.214)	(280.481)
Intereses Recibidos	731.808	115.923
Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados)	810.537	258.902
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación Servicios no Bancarios	<u>942.032</u>	<u>(665.039)</u>
Servicios Bancarios		
Utilidad consolidada del período	275.332.043	268.480.638
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	23.915.544	22.988.373
Provisiones por riesgo de crédito	167.278.473	138.912.512
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	626.142	(932.496)
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(648.511)	(2.576.573)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(5.245.908)	(4.809.382)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(224.222)	(1.274.562)
Castigos de activos recibidos en pago	1.973.741	2.865.077
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(67.496.084)	78.644.927
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	20.639.347	(17.635.979)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	(144.957.473)	(314.200.874)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(1.116.528.731)	(2.406.839.707)
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	123.829.163	(112.555.158)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	106.433.068	154.926.397
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	56.396.634	159.487.193
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	673.189.264	1.199.423.530
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(3.507.261)	27.861.106
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(33.205.881)	47.145.564
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	14.892	68.357
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(48.497)	(80.499)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	336.102.640	779.561.336
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(815.837.727)	(368.477.987)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	665.761	944.408
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(4.270.326)	(7.471.926)
Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central	53.203.931	60.444.850
Otros	(13.112.343)	(10.170.833)
Subtotal flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios	<u>(365.482.321)</u>	<u>(305.271.708)</u>
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Operación	<u>(364.540.289)</u>	<u>(305.936.747)</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados Consolidados Intermedios de Flujo de Efectivo

Por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre

	30/09/2012	30/09/2011
	M\$	M\$
Flujos de Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión		
Servicios no Bancarios		
Compras de propiedades, planta y equipo	(1.455)	(373)
Otras entradas (salidas) de efectivo	9.973.462	(200.844)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios	<u>9.972.007</u>	<u>(201.217)</u>
Servicios Bancarios		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	81.974.336	(126.380.485)
Compras de activos fijos	(15.284.453)	(16.417.721)
Ventas de activos fijos	119.127	1.662.095
Inversiones en sociedades	(70.759)	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	915.288	746.210
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	7.074.166	6.526.491
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(6.134.114)	(58.592.697)
Otros	(6.001.150)	(6.274.697)
Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios	<u>62.592.441</u>	<u>(198.730.804)</u>
Flujos de Efectivo Netos de (Utilizados en) Actividades de Inversión	<u>72.564.448</u>	<u>(198.932.021)</u>
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación		
Servicios no Bancarios		
Importes procedentes de Préstamos de largo plazo	-	-
Total Importes procedentes de préstamos	-	-
Pagos de préstamos	(17.496.851)	(17.082.408)
Dividendos pagados	(84.000.000)	(60.000.000)
Intereses pagados	(7.523.864)	(6.500.653)
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	(4.521.826)	(4.355.646)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios	<u>(113.542.541)</u>	<u>(87.938.707)</u>
Servicios Bancarios		
Rescate de letras de crédito	(20.790.624)	(28.896.258)
Emisión de bonos	815.988.067	692.577.953
Pago de bonos	(244.074.739)	(119.370.922)
Pago Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile	(124.341.764)	(122.377.393)
Emisión de acciones de pago	-	210.114.824
Dividendos pagados	(69.931.526)	(57.794.083)
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios Bancarios	<u>356.849.414</u>	<u>574.254.121</u>
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	<u>243.306.873</u>	<u>486.315.414</u>
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	<u>(48.668.968)</u>	<u>(18.553.354)</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo	<u>(34.147.982)</u>	<u>1.800.265</u>
Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo	<u>(82.816.950)</u>	<u>(16.753.089)</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial	<u>1.429.918.048</u>	<u>1.447.708.127</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final Nota 3 (c)	<u>1.347.101.098</u>	<u>1.430.955.038</u>

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre

	Acciones Ordinarias				Otras Reservas			Total Otras Reservas	Utilidades Acumuladas	Patrimonio Neto de Controladora	Interés Minoritario	Total Patrimonio
	Capital pagado M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de conversión M\$	Reservas por revaluación M\$	Reservas de disponibles para la venta M\$	Reservas de coberturas de flujo de efectivo M\$	Otras Reservas varias M\$					
Saldo Inicial Período Actual 01/01/12	959.602.300	9.744.541	(2.594.457)	75.309.472	2.312.106	437.078	100.522.052	175.986.251	379.059.749	1.524.392.841	592.498.186	2.116.891.027
Resultado integral												
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	151.158.206	151.158.206	108.036.963	259.195.169
Otro Resultados integral	-	-	(38.699)	-	11.113.917	434.017	-	11.509.235	-	11.509.235	7.889.443	19.398.678
Resultado Integral	-	-	(38.699)	-	11.113.917	434.017	-	11.509.235	151.158.206	162.667.441	115.926.417	278.593.858
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(84.000.000)	(84.000.000)	-	(84.000.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto)	-	-	-	-	-	-	14.513.800	14.513.800	-	14.513.800	(71.374.421)	(56.860.621)
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	(14.460.088)	(14.460.088)	-	(14.460.088)	14.460.088	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	(38.699)	-	11.113.917	434.017	53.712	11.562.947	67.158.206	78.721.153	59.012.073	137.733.226
Saldo Final Período Actual 30/09/12	959.602.300	9.744.541	(2.633.156)	75.309.472	13.426.023	871.095	100.575.764	187.549.198	446.217.955	1.603.113.994	651.510.259	2.254.624.253

	Acciones Ordinarias				Otras Reservas			Total Otras Reservas	Utilidades Acumuladas	Patrimonio Neto de Controladora	Interés Minoritario	Total Patrimonio
	Capital pagado M\$	Prima de emisión M\$	Reservas de conversión M\$	Reservas por revaluación M\$	Reservas de disponibles para la venta M\$	Reservas de coberturas de flujo de efectivo M\$	Otras Reservas varias M\$					
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/11	959.602.300	9.744.541	(2.664.902)	75.309.472	7.014.917	(1.114.647)	22.844.439	101.389.279	246.685.763	1.317.421.883	400.861.836	1.718.283.719
Resultado integral												
Ganancia (Pérdida)	-	-	-	-	-	-	-	-	148.296.353	148.296.353	106.842.255	255.138.608
Otro Resultados integral	-	-	66.781	-	(3.303.114)	1.677.384	-	(1.558.949)	-	(1.558.949)	(1.142.045)	(2.700.994)
Resultado Integral	-	-	66.781	-	(3.303.114)	1.677.384	-	(1.558.949)	148.296.353	146.737.404	105.700.210	252.437.614
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(60.000.000)	(60.000.000)	-	(60.000.000)
Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.492.993	150.492.993
Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control	-	-	-	-	-	-	78.116.482	78.116.482	-	78.116.482	(78.116.482)	-
Total Cambios en el Patrimonio	-	-	66.781	-	(3.303.114)	1.677.384	78.116.482	78.557.533	88.296.353	164.853.886	178.076.721	342.930.607
Saldo Final Período Anterior 30/09/11	959.602.300	9.744.541	(2.598.121)	75.309.472	3.711.803	562.737	100.960.921	177.946.812	334.982.116	1.482.275.769	578.938.557	2.061.214.326

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 1 - Información Corporativa

(a) Información de la entidad

LQ Inversiones Financieras S.A. (en adelante indistintamente “LQIF” o “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, Rut: 96.929.880-5, cuyo domicilio está ubicado en Enrique Foster Sur N°20, Las Condes, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0730 y sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros consolidados fueron aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria N° 129 del 22 de noviembre de 2012, 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 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 LQIF es propietaria en forma directa de un 32,08% y 31,76% respectivamente de la propiedad de Banco de Chile. Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, LQIF es propietaria de un 58,24% de la sociedad holding Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. (en adelante “SM Chile”), sociedad dueña del Banco en un 13,79% directo y de un 32,48% indirecto a través de su subsidiaria Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. (en adelante “SAOS”). Con todo, LQIF mantiene una participación, directa e indirecta, en el Banco que en su conjunto alcanza a un 59,33% al 30 de septiembre de 2012 y a 59,32% al 31 de diciembre de 2011.

LQIF es propietaria de los derechos a dividendos del Banco en un 39,76% al 30 de septiembre de 2012 y 39,51% al 31 de diciembre de 2011.

(c) Empleados

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

30 de septiembre de 2012	Total
LQIF	3
Banco de Chile y subsidiarias	14.567
SM Chile S.A.	1
Total empleados	14.571
31 de diciembre de 2011	Total
LQIF	3
Banco de Chile y subsidiarias	14.129
SM Chile S.A.	1
Total empleados	14.133

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Período cubierto

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes períodos y ejercicios:

- Estados de situación financiera: por el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.
- Estados integrales de resultados: por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011
- Estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto: por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011.

(b) Bases de preparación

La información contenida en los presentes estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS"). Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo descrito en la NIC34 con las siguientes excepciones:

Las subsidiarias Banco de Chile y SM Chile son reguladas por las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") la cual ha establecido un plan de convergencia gradual desde los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas dictadas por el organismo regulador a IFRS. Es por esta razón que las mencionadas subsidiarias bancarias han acogido en forma parcial las IFRS mediante la aplicación del Compendio de Normas Contables ("Compendio de Normas") emitido por la SBIF generando las siguientes desviaciones:

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(b) Bases de preparación (continuación)

En consideración a la magnitud y complejidad de las operaciones bancarias de la subsidiaria Banco de Chile, la administración de la Sociedad se ha acogido a lo descrito en el Oficio Circular N° 506 emitido con fecha 13 de febrero de 2009 por la Superintendencia de Valores y Seguros que establece que las diferencias entre el Compendio de Normas y las IFRS solamente serán cuantificadas en la medida que sea posible realizar su cálculo.

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

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2012, y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2a). Para efectos comparativos, se han efectuado algunas reclasificaciones menores a los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2011 e intermedios al 30 de septiembre de 2012.

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

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

Nuevas Normas		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	1 de Enero 2015
IFRS 10	Estados financieros consolidados	1 de Enero 2013
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero 2013
IFRS 12	Revelaciones de participación en otras entidades	1 de Enero 2013
IFRS 13	Medición del valor justo	1 de Enero 2013

Mejoras y Modificaciones		Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 7	Instrumentos Financieros : Información a revelar	1 de Enero 2013
IAS 19	Beneficios de Estados Financieros	1 de Enero 2013
IAS 27	Estados Financieros Separados	1 de Enero 2013
IAS 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de Enero 2013
IAS 32	Instrumentos Financieros: Presentación	1 de Enero 2014

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(d) Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados intermedios 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 y en el estado 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	Porcentaje de Participación		
		30/09/2012		31/12/2011
		Directo	Indirecto	Total
96.999.360-0	Inversiones LQ-SM Limitada	99,99	0,00	99,99
96.805.890-8	SM-Chile S.A.	47,13	11,11	58,24
97.004.000-5	Banco de Chile	32,08	27,25	59,33

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

Las subsidiarias Banco de Chile y SM Chile incluidas en los presentes estados financieros consolidados se encuentran sujetas a fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

(e) Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios 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 intermedios, 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(f) Presentación de estados financieros

Estado de Situación Consolidado

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

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

Estado Integral de resultados

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

Estado de Flujo de Efectivo

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

(g) Moneda Funcional y conversión de moneda extranjera

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

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

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

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

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.).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(h) Propiedades, plantas y equipos

(h1) Costo

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

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

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

(h2) Depreciación y amortización

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

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

(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 esta 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(k) Operaciones con Participaciones No Controladoras

Las diferencias entre los valores libros y el valor justo pagado en operaciones de compra y venta de participaciones y derechos en sociedades subsidiarias que no impliquen una transferencia de control son calificadas como operaciones con Participaciones No Controladoras. Los efectos netos de estas transacciones son registrados como un cargo o abono en Otras reservas del Patrimonio.

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

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

(11) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

(12) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(m) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura

La Sociedad Matriz utiliza instrumentos financieros derivados swaps de monedas y de tasas de interés (cross currency swaps) para cubrir sus riesgos asociados con fluctuaciones en las tasas de interés y de tipo de cambio. Estos instrumentos son inicialmente reconocidos a valor justo en la fecha en la cual el contrato derivado es suscrito y son posteriormente remedidos a valor justo. Los derivados son registrados como activos cuando el valor justo es positivo y como pasivos cuando el valor justo es negativo.

Cualquier utilidad o pérdida que surge de cambios en el valor justo de derivados durante el ejercicio que no califican para contabilización de cobertura es llevada directamente como cargo o abono al estado de resultados integrales, según corresponda.

El valor justo es calculado en referencia a los tipos de cambio y de tasas de interés de contratos con similares perfiles de vencimiento.

Para propósitos de contabilidad de cobertura, las coberturas son clasificadas como:

- Coberturas de valor justo cuando cubren la exposición a cambios en el valor justo de un activo o pasivo reconocido o un compromiso firme no reconocido (excepto en caso de riesgo de moneda extranjera); o
- Coberturas de flujo de efectivo cuando cubren la exposición a la variabilidad de flujos de efectivo que son o atribuibles a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido o una transacción esperada altamente probable o el riesgo de moneda extranjera en un compromiso firme no reconocido.

Al comienzo de una relación de cobertura, la Sociedad formalmente designa y documenta la relación de cobertura a la cual la Sociedad Matriz desea aplicar contabilidad de cobertura y el objetivo de administración de riesgo y la estrategia para realizar la cobertura. La documentación incluye identificación del instrumento de cobertura, la partida o transacción cubierta, la naturaleza del riesgo que está siendo cubierto y cómo la entidad evaluará la efectividad del instrumento de cobertura para contrarrestar la exposición a cambios en el valor justo de la partida cubierta o en flujos de efectivo atribuibles al riesgo cubierto. Se espera que tales coberturas sean altamente efectivas en lograr contrarrestar cambios en valor justo o flujos de efectivo y son evaluadas continuamente para determinar que realmente han sido altamente efectivas durante los períodos de reporte financiero para los cuales fueron designadas.

Las coberturas que cumplen con los criterios estrictos de contabilidad de cobertura son registradas de la siguiente forma:

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(m) Instrumentos financieros derivados y contabilidad de cobertura (continuación)

(m1) Coberturas de valor justo

Los cambios en el valor justo de un derivado de cobertura son reconocidos con cargo o abono a resultados, según corresponda. El cambio en el valor justo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto es registrado como parte del valor libro de la partida cubierta y también es reconocido en resultados integrales.

Para coberturas de valor justo relacionado con ítemes registrados a costo amortizado, el ajuste al valor libro es amortizado contra el resultado sobre el período remanente a su vencimiento. Cualquier ajuste al valor libro de un instrumento financiero cubierto para el cual se utiliza tasa efectiva es amortizada contra resultados en su valor justo atribuible al riesgo que está siendo cubierto.

Si una vez reconocida la partida cubierta es reversada, el valor justo no amortizado es reconocido inmediatamente con cargo o abono a resultados integrales.

Cuando un compromiso firme no reconocido es designado como una partida cubierta, el cambio acumulado posterior en el valor justo del compromiso firme atribuible al riesgo cubierto es reconocido como un activo o pasivo con una utilidad o pérdida correspondiente reconocida en el estado de resultados integrales. Los cambios en el valor justo de un instrumento de cobertura también son reconocidos con cargo o abono a resultados integrales.

(m2) Coberturas de flujo de efectivo

La porción efectiva de las utilidades o pérdidas por el instrumento de cobertura es inicialmente reconocida directamente en patrimonio, mientras que cualquier porción inefectiva es reconocida inmediatamente con cargo o abono a resultados integrales, según corresponda.

Los montos llevados a patrimonio son transferidos al estado de resultados integrales cuando la transacción cubierta afecta resultados, tal como cuando el ingreso financiero o gasto financiero cubierto es reconocido o cuando ocurre una venta proyectada. Cuando la partida cubierta es el costo de un activo o pasivo no financiero, los montos llevados a patrimonio son transferidos al valor libro inicial del activo o pasivo no financiero.

Si la transacción esperada o compromiso firme ya no se espera que ocurra, los montos anteriormente reconocidos en patrimonio son transferidos al estado de resultados. Si el instrumento de cobertura vence, es vendido, terminado, ejercido sin reemplazo o se realiza un “rollover”, o si su designación como una cobertura es revocada, los montos anteriormente reconocidos en patrimonio permanecen en patrimonio hasta que la transacción esperada o compromiso firme ocurra.

(m3) Clasificación de los instrumentos financieros derivados y de cobertura

La clasificación de los instrumentos financieros derivados y de cobertura de acuerdo a su categoría y valorización son informados en la Nota 9 - Otros pasivos financieros.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(n) Impuestos a la renta y diferidos

(n1) 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.

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.

(n2) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(n2) Impuestos diferidos (continuación)

A la fecha del estado de situación financiera 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.

(o) 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 reemisión 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.

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(o) Activos Intangibles (continuación)

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

- Otros activos intangibles

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

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

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

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

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

(p) Deterioro de activos no financieros

La Sociedad y su subsidiaria LQ-SM evalúan periódicamente si existen indicadores que alguno 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 múltiples de valuación, precios de acciones cotizadas para las subsidiarias que cotizan públicamente u otros indicadores de valor justo disponibles.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) 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 estiman el monto recuperable. Una pérdida por deterioro reconocida anteriormente es revertida solamente si han habido cambios en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida. Si ese es el caso, el valor libro del activo es aumentado a su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado a su monto reevaluado, caso en el cual, el reverso es tratado como un aumento de reevaluación. Los siguientes criterios también son aplicados en la evaluación de deterioro de activos específicos:

(p1) Plusvalía

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

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

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

- (i) Representa el menor nivel dentro la Sociedad y de su subsidiaria al cual la plusvalía es monitoreada para propósitos internos de la administración; y
- (ii) No es más grande que un segmento basado en o el formato de reporte primario o secundario (NIC 14).

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 revertidas en períodos futuros.

(p2) Activos intangibles de vida útil indefinida

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(q) Provisiones

(q1) 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.

(q2) Vacaciones del personal

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

(r) 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.

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

(s) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(s) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos 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.

(t) Ganancias por acción

La ganancia básica por acción se calcula como el coeficiente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad Matriz y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, 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.

(u) Clasificación corriente y no corriente

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

(v) 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 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 de Accionistas.

(w) Información por segmentos

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(x) Disposiciones legales

El Artículo 15 de la Ley General de Bancos, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

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

(y) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2012 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 (“NIC 34”) Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara principalmente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el período de tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de SM-Chile S.A., correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(y) Bases de preparación (continuación)

(y1) Subsidiarias

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

Participación de SM-Chile S.A. en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011
97.004.000-5	Banco de Chile	Chile	\$	%	%	%	%	%	%
96.803.910-5	Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A.	Chile	\$	13,79	13,96	32,48	32,89	46,27	46,85
				100,00	100,00	—	—	100,00	100,00

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited	Hong Kong	US\$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	\$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	\$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	\$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.894.740-0	Banchile Factoring S.A.	Chile	\$	99,75	99,75	0,25	0,25	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	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	\$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(z) Uso de Estimaciones y Juicios

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

- Valoración del goodwill (Nota N° 23.13);
- Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 23.13 y N°23.14);
- Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota N° 23.15);
- Provisiones (Nota N° 23.22);
- Compromisos y contingencias (Nota N° 23.24);
- Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 23.29);
- Pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota N° 23.32);
- Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N°23.36).

Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2012 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

(aa) Reclasificación

Los estados financieros consolidados intermedios a septiembre de 2011 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre de 2012.

(ab) Comparación de la Información

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2011 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2012.

(ac) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio

Dadas las actividades a las que se dedican la Sociedad y sus subsidiarias, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios correspondientes al período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2012.

(ad) Importancia Relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros intermedios u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del período.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

- a) La composición de este rubro por el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	30/09/2012 M\$	31/12/2011 M\$
Efectivo en caja	100	100
Cuentas corrientes	2.113	10.385
Total	2.213	10.485

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 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Moneda	30/09/2012 M\$	31/12/2011 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	Pesos No		
	Reajustables	2.213	10.485
Total		2.213	10.485

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

	30/09/2012 M\$	31/12/2011 M\$
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios no bancarios:	2.213	10.485
Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios bancarios:		
Efectivo	392.751.668	346.169.549
Depósitos en el Banco Central de Chile	43.877.211	139.327.660
Depósitos en bancos nacionales	38.357.501	106.656.888
Depósitos en el exterior	135.410.487	288.993.093
Operaciones con liquidación en curso netas	198.486.192	218.216.153
Instrumentos financieros de alta liquidez	528.343.662	290.067.691
Contratos de retrocompra	9.872.164	40.476.529
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.347.101.098	1.429.918.048

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 4 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no presentan cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Remuneraciones y Honorarios	372.952	312.526	124.715	120.916

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipo

a) Composición

Al 30 de septiembre de 2012

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Vehículos de Motor	45.870	(45.870)	-
Otros	21.637	(20.153)	1.484
Total	67.507	(66.023)	1.484

Al 31 de diciembre de 2011

	Activo Bruto M\$	Depreciación Acumulada M\$	Activo Neto M\$
Vehículos de Motor	45.870	(45.870)	-
Otros	20.182	(18.303)	1.879
Total	66.052	(64.173)	1.879

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipo (continuación)

b) Detalle de movimientos

Al 30 de septiembre de 2012

	Otros Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2012	1.879	1.879
Movimientos:		
Adiciones	1.455	1.455
Gasto por depreciación	(1.850)	(1.850)
Total movimientos	(395)	(395)
Saldo final al 30 de septiembre de 2012	1.484	1.484

Al 31 de diciembre de 2011

	Otros Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2011	5.889	5.889
Movimientos:		
Adiciones	373	373
Gasto por depreciación	(4.383)	(4.383)
Total movimientos	(4.010)	(4.010)
Saldo final al 31 de diciembre de 2011	1.879	1.879

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía

a) El detalle de los intangibles y plusvalía al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Valor Bruto	Amortización Acumulada / Deterioro del Valor	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización Acumulada / Deterioro del Valor	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Patentes, marcas registradas y otros derechos	180.313.070	(1.192.839)	179.120.231	180.313.070	(1.192.839)	179.120.231
Otros activos intangibles identificables	252.185.442	(224.227.069)	27.958.373	252.185.442	(220.319.150)	31.866.292
Subtotal activos intangibles identificables	432.498.512	(225.419.908)	207.078.604	432.498.512	(221.511.989)	210.986.523
Plusvalía	720.584.324	-	720.584.324	720.584.324	-	720.584.324
Total	1.153.082.836	(225.419.908)	927.662.928	1.153.082.836	(221.511.989)	931.570.847

Al 30 de septiembre de 2012 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 30 de septiembre de 2012, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

b) Movimientos intangibles identificables

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2012 son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto	Otros Activos Intangibles Identificables, neto	Activos Intangibles Identificables, neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2012	179.120.231	31.866.292	210.986.523
Amortización	-	(3.907.919)	(3.907.919)
Deterioro	-	-	-
Total de movimientos	-	(3.907.919)	(3.907.919)
Saldo final al 30/09/2012	179.120.231	27.958.373	207.078.604

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

	Patentes, Marcas Registradas y otros Derechos, neto	Otros Activos Intangibles Identificables, neto	Activos Intangibles Identificables, neto
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2011	179.120.231	40.037.824	219.158.055
Amortización	-	(8.171.532)	(8.171.532)
Deterioro	-	-	-
Total de movimientos	-	(8.171.532)	(8.171.532)
Saldo final al 31/12/2011	179.120.231	31.866.292	210.986.523

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

Al 30 de septiembre de 2012, los activos intangibles de vida útil definida poseen los siguientes perfiles de amortización:

<u>Intangible</u>	Vida Útil Original (meses)	Vida Útil Residual (meses)
Propiedades, plantas y equipos Banco de Chile	600	471
Diferencia en valoración de Activos y pasivos Contables de Banco Citibank.	48	-
Core Deposits Banco Citibank	120	63
Cientes Atlas	60	3
Cientes Tarjetas de Crédito Citibank	48	-

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).

Diferencia en Activos y Pasivos Contables: Valorización de los activos y pasivos de Banco Citibank generados en la fusión de LQIF con Citigroup Chile.

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

Cientes Atlas: Valorización a valor justo de la cartera de clientes de Atlas identificados en la fusión entre LQIF y Citigroup Chile.

Cientes Tarjetas de Crédito: Valorización a valor justo de la cartera de clientes de tarjetas de crédito de Banco Citibank identificados en la fusión entre LQIF y Citigroup Chile.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

c) Movimientos de la plusvalía

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 no han existido variaciones en la plusvalía.

Al 31 de diciembre de 2011

	Saldo inicial, Neto	Adicional Reconocida	Dada de Baja en Cuentas por Desapropiación de Negocio	Transferencias a (desde) Activos No Corrientes y Grupos en Desapropiación Mantenidos para la Venta	Ajustes por Reconocimiento Posterior de Activos por Impuestos Diferidos	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	Saldo final, Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Chile y SM Chile	544.607.408	-	(3.578.098)	-	-	-	541.029.310
Fusión Banco Chile - Banco Citibank	142.242.057	-	(4.006.624)	-	-	-	138.235.433
Fusión Citigroup Chile II S.A.	42.590.446	-	(1.270.865)	-	-	-	41.319.581
Total	729.439.911	-	(8.855.587)	-	-	-	720.584.324

La plusvalía esta afecta a un test de deterioro anual. Al 30 de septiembre de 2012, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre la plusvalía.

Nota 7 - Combinaciones de Negocios

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y en el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 no se han realizado combinaciones de negocios.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Operaciones con Participaciones No Controladoras

- **Acciones Liberadas de Pago**

En marzo de 2012 y 2011 en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Banco de Chile se aprobó el reparto de un 30% de la utilidad líquida distribuible del ejercicio mediante la emisión de acciones liberadas de pago (acciones crías) las que fueron repartidas a los accionistas de Banco de Chile a prorrata de su participación accionaria en el Banco. Durante el mismo mes, en Junta General Ordinaria de Accionistas de SM Chile se aprobó el reparto de las acciones crías recibidas por su participación directa en Banco de Chile a sus accionistas a prorrata de su participación en el Banco.

- **No concurrencia Aumento de Capital Banco de Chile**

En enero de 2011 el Directorio de LQIF acordó la intención de no concurrir al aumento de capital de Banco de Chile.

En mayo de 2011 el Banco Central de Chile acordó en consejo n°1609E-01-110513 determinar el precio de enajenación de las opciones de suscripción de acciones emitidas por el Banco de Chile con motivo del aumento de capital acordado el 20 de enero de 2011, correspondientes al accionista SAOS S.A. por las acciones que se encuentran prendadas a su favor. Las referidas opciones fueron ofrecidas a los accionistas Serie A, B y D de SM Chile S.A. en el "Período de Oferta Preferente Especial", que se inició el 16 de mayo y concluyó el 14 de junio de 2011. Posteriormente, el Consejo del Banco Central de Chile en sesión del día 16 de Junio determinó vender en Bolsa de Valores las Opciones Remanentes correspondientes a los derechos de suscripción de acciones que corresponden al aumento de capital de Banco de Chile de que es titular SAOS S.A. y que no fueron adquiridas en el Período de Oferta Preferente Especial.

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

La no concurrencia de acciones han generado una disminución neta de la participación directa e indirecta en el Banco, en consecuencia, el tratamiento contable ha sido similar al de una venta de acciones. Por el contrario, los efectos por el pago de dividendos mediante acciones liberadas de pago han generado un aumento neto de la participación directa e indirecta en el Banco, en consecuencia, el tratamiento contable ha sido similar a una adquisición de acciones. Los efectos netos de ambas operaciones han sido registrados como un cargo o abono a Otras reservas considerando que las contrapartes son Participaciones No Controladoras de Banco de Chile.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 8 - Operaciones con Participaciones No Controladoras (continuación)

Los efectos por estas operaciones con participaciones No Controladoras en los activos al 30 de septiembre de 2012 y 2011 de la Sociedad y de su subsidiaria LQ SM son los siguientes:

30 de septiembre de 2012

	Pago de Dividendo con acciones liberadas de pago M\$
Valor patrimonial en Banco de Chile	(14.462.872)
Activos intangibles	2.784
Efecto neto en patrimonio	(14.460.088)

30 de septiembre de 2011

	No concurrencia a aumento de capital en Banco de Chile M\$	Pago de Dividendo con acciones liberadas de pago M\$	Total M\$
Valor patrimonial en Banco de Chile	106.281.392	(15.374.258)	90.907.134
Activos intangibles	(4.364.384)	31.494	(4.332.890)
Plusvalía	(11.985.822)	-	(11.985.822)
Disminución pasivos	3.436.389	-	3.436.389
Efecto neto en patrimonio	93.367.575	(15.342.764)	78.024.811

Nota 9 - Impuesto a la Renta y Diferidos

a) Impuestos diferidos

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

	30/09/2012		31/12/2011	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión Feriado Legal	11.022	-	7.883	-
Gastos diferidos emisión bonos	-	390.487	-	363.161
Valor Justo instrumentos financieros	-	-	150.301	-
Derechos de marca	-	32.723.398	-	27.814.890
Contrato de uso de marca	-	3.100.646	-	2.635.549
Diferencias en valorización de activos y pasivos	-	3.065.508	-	2.662.634
Core deposit	-	2.399.961	-	2.365.676
Carteras de clientes	-	126.208	-	466.969
Total	11.022	41.806.208	158.184	36.308.879

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2012, LQIF no efectuó provisión de impuestos por presentar pérdida tributaria del período ascendente a M\$4.608.906 (M\$ 4.676.567 de pérdida tributaria al 31 de diciembre de 2011). La provisión por impuesto único realizada por la sociedad matriz asciende a M\$1.213 (M\$ 1.155 al 31 de diciembre de 2011) y se presenta en el pasivo circulante en el rubro cuentas por pagar por impuestos corrientes.

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

	30/09/2012	31/12/2011
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	7.492	4.969
Impuesto único	1.213	1.155
Menos: Pagos provisionales mensuales	(7.693)	(2.174)
Total impuestos por pagar (por recuperar)	1.012	3.950

Composición del impuesto a la renta:

	Acumulado al 30/09/2012	Acumulado al 30/09/2011	Trimestre terminado al 30/09/2012	Trimestre terminado al 30/09/2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto)	8.705	935	727	3
Ajuste gasto tributario (período anterior)	747	-	-	-
Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del período	(605.477)	(688.065)	(253.086)	(152.178)
Beneficio tributario por pérdidas tributarias	(828.306)	(254.265)	(4.817)	-
Efecto fiscal por impuestos diferidos procedente de cambios en las tasas impositivas	6.249.968	-	6.249.968	-
Otros cargo o abonos a la cuenta	-	(523.633)	-	(872)
Gasto (Utilidad) por Impuesto a la Renta	4.825.637	(1.465.028)	5.992.792	(153.047)

El efecto en resultados por el cambio en la tasa de impuesto a la renta producto de la reforma tributaria llevada a cabo en septiembre de 2012, significó un cargo a los resultados del período 2012 por M\$6.249.968 relacionado a los resultados de los servicios no bancarios. Los efectos por cambio en la tasa de impuesto correspondiente a los servicios bancarios están reflejados en la nota 23.15.

El impacto antes mencionado, se produce principalmente por el efecto en la tasa aplicada a los pasivos por impuestos diferidos registrados por la sociedad, no existiendo un impacto por impuesto a la renta, debido a que la sociedad presenta pérdida tributaria en el período 2012.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

c) Cálculo de tasa efectiva

Al 30 de septiembre de cada año, el cálculo de tasa efectiva se detalla a continuación:

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal	(2.262.247)	(2.961.412)	(751.817)	(678.361)
Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles	(41.842.061)	(44.890.367)	(11.483.804)	(12.590.818)
Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente	10.019.981	14.567.080	1.601.730	3.451.468
Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente	156.703	124.542	40.828	45.525
Efecto Impositivo de Beneficio Fiscal No Reconocido Anteriormente en el Estado de Resultados	-	-	-	-
Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos	(226.216)	(193.127)	32.191	3.223
Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales	38.979.477	31.888.256	16.618.046	9.615.916
Gasto (Utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva	4.825.637	(1.465.028)	5.992.792	(153.047)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2012		31 de diciembre 2011	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Bonos	6.967.435	152.078.694	8.680.850	154.022.001
Préstamos bancarios	-	-	17.672.815	-
Otros Pasivos financieros	-	-	812.439	-
Total	6.967.435	152.078.694	27.166.104	154.022.001

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 30 de septiembre de 2012

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente M\$	Deuda Bruta Corriente al 30.09.12 M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Deuda Bruta No Corriente al 30.09.12 M\$	1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$	Tasa efectiva	Tasa Nominal	Venci- miento
Bonos																		
Serie B	-	-	-	-	UF	Anual	59.791.586	5.573.052	-	-	5.573.052	54.218.534	9.036.420	9.036.420	36.145.694	5,48%	4,75%	2025
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	69.015.905	1.242.755	-	-	1.242.755	67.773.150	-	-	67.773.150	4,93%	4,85%	2039
Serie D	-	-	-	-	UF	Anual	34.334.992	448.417	-	-	448.417	33.886.575	-	-	33.886.575	3,80%	3,50%	2033
Total Bonos							163.142.483	7.264.224	-	-	7.264.224	155.878.259	9.036.420	9.036.420	137.805.419			
Total Deuda							163.142.483	7.264.224	-	-	7.264.224	155.878.259	9.036.420	9.036.420	137.805.419			

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 10 - Otros Pasivos Financieros (continuación)

Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre de 2011

Institución	Rut entidad acreedora	Nombre entidad deudora	Rut entidad deudora	País	Moneda	Tipo Amortiz.	Total Deuda Bruta Vigente M\$	Deuda Bruta Corriente al 31.12.11 M\$	Hasta 1 mes M\$	1 a 3 meses M\$	3 a 12 meses M\$	Deuda Bruta No Corriente al 31.12.11 M\$				Tasa efectiva	Tasa Nominal	Venci- miento
												1 a 3 años M\$	3 a 5 años M\$	5 años y más M\$				
Bonos																		
Serie B	-	-	-	-	UF	Anual	64.455.887	6.491.400	-	-	6.491.400	57.964.487	8.917.612	8.917.612	40.129.263	5,48%	4,75%	2025
Serie C	-	-	-	-	UF	Anual	68.926.117	2.044.027	-	-	2.044.027	66.882.090	-	-	66.882.090	4,93%	4,85%	2039
Serie D							33.618.481	341.611			341.611	33.276.870	-	-	33.276.870	3,80%	3,50%	2033
Total Bonos							167.000.485	8.877.038	-	-	8.877.038	158.123.447	8.917.612	8.917.612	140.288.223			
Prestamos Bancarios																		
BBVA	97.032.000-8	LQIF	96.929.880-5	Chile	UF *	Anual	12.303.313	12.303.313	-	-	12.303.313	-	-	-	-	1,04%	0,57%	2012
BBVA	97.032.000-8	LQIF	96.929.880-5	Chile	UF *	Anual	5.369.502	5.369.502	-	-	5.369.502	-	-	-	-	1,29%	0,82%	2012
Total Préstamos Bancarios							17.672.815	17.672.815	-	-	17.672.815	-	-	-	-			
Otros pasivos financieros																		
Cross currency swaps	97.032.000-8	LQIF	96.929.880-5	Chile	UF / USD	Anual	812.439	812.439	-	-	812.439	-	-	-	-	-	-	2012
Total Otros pasivos financieros							812.439	812.439	-	-	812.439	-	-	-	-	-	-	2012
Total Deuda							185.485.739	27.362.292	-	-	27.362.292	158.123.447	8.917.612	8.917.612	140.288.223			

* Nota: La Sociedad realiza contabilidad de cobertura de flujos sobre los préstamos bancarios, cubriendo los riesgos de moneda y tasa de interés de estos pasivos financieros con instrumentos derivados, los cuales son sometidos a pruebas de efectividad. Los préstamos bancarios fueron contratados en dólares americanos y bajo tasa de interés Libor, aplicando la cobertura económica estos pasivos financieros quedan expresados en Unidad de Fomento bajo una tasa de interés fija.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	30 de septiembre de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Corriente M\$	No Corriente M\$	Corriente M\$	No Corriente M\$
Acreeedores comerciales	20.316	-	11.562	-
Obligaciones con el personal	55.111	-	42.612	-
Otras Cuentas por Pagar	233.563	-	106.053	-
Total	308.990	-	160.227	-

Nota 12 - Información financiera subsidiaria significativa

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 30 de septiembre de 2012 es la siguiente:

Sociedad	Moneda funcional	Porcentaje Participación	Activos Bancarios MM\$	Pasivos Bancarios MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (pérdida) Neta MM\$
Banco de Chile	CLP	59,33%	22.739.005	20.904.462	831.273	(471.457)	327.911
Total			22.739.005	20.904.462	831.273	(471.457)	327.911

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

Sociedad	Moneda funcional	Porcentaje Participación	Activos Bancarios MM\$	Pasivos Bancarios MM\$	Ingresos Ordinarios MM\$	Gastos Ordinarios MM\$	Ganancia (pérdida) Neta MM\$
Banco de Chile	CLP	59,32%	21.740.947	20.001.772	1.098.942	(613.848)	428.806
Total			21.740.947	20.001.772	1.098.942	(613.848)	428.806

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 13 - Clases de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros de los servicios no bancarios al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 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	
			30-09-12 M\$	31-12-11 M\$	30-09-12 M\$	31-12-11 M\$
Otros Activos Financieros	Inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija	Valor razonable	3.438.197	13.411.659	-	-
Otros Pasivos Financieros	Préstamos bancarios y obligaciones por bonos	Pasivo financiero al costo amortizado	6.967.435	26.353.665	152.078.694	154.022.001
	Cross Currency Swaps *	Valor razonable	-	812.439	-	-

* Nota: Estos derivados fueron contratados para realizar contabilidad de cobertura de flujos sobre los préstamos bancarios, los cuales se someten a pruebas de efectividad. Los valores justos de los derivados de cobertura no efectiva son registrados con cargo o abono a resultados del período, nota 15 c).

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	30-09-12		31-12-11	
		Costo Amortizado M\$	Valor Razonable M\$	Costo Amortizado M\$	Valor Razonable M\$
Otros Activos Financieros	Fondos mutuos	-	3.438.197	-	13.411.659
Otros Pasivos Financieros	Bonos Serie B	57.403.256	52.596.086	61.925.675	59.975.516
	Bonos Serie C	68.829.204	79.449.836	68.734.156	76.727.735
	Bonos Serie D	32.813.669	33.032.303	32.043.020	32.340.805
	Cross Currency Swaps	-	-	-	812.439

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Patrimonio

a) Capital y número de acciones

Al 30 de septiembre de 2012, el capital de la Sociedad se compone de la siguiente forma:

Número de acciones:

Serie	N° de acciones suscritas	N° de acciones pagadas	N° de acciones con derecho a voto
LQIF – A	334.629.199	334.629.199	334.629.199
LQIF – B	220.558.398	220.558.398	220.558.398
LQIF – C	57.035.400	57.035.400	57.035.400
LQIF – D	57.035.401	57.035.401	57.035.401
Total	669.258.398	669.258.398	669.258.398

Capital:

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

(b) Accionistas controladores

Al 30 de septiembre de 2012, LQ Inversiones Financieras S.A. es controlada por Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) en forma directa y a través de sus sociedades subsidiarias. El porcentaje de propiedad directo e indirecto de Quiñenco en la Sociedad asciende a 50,00% (334.629.199 acciones suscritas y pagadas).

A igual fecha, las acciones emitidas y pagadas de Quiñenco S.A. son de propiedad en un 81,3% de las sociedades Andsberg Inversiones Ltda., Ruana Copper A.G. Agencia Chile, Inversiones Orengo S.A., Inversiones Consolidadas S.A., Inversiones Salta S.A., Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda. La fundación Luksburg Foundation tiene indirectamente el 100% de los derechos sociales en Andsberg Inversiones Ltda., el 100% de los derechos sociales en Ruana Copper A.G. Agencia Chile y un 99,76% de las acciones de Inversiones Orengo S.A.

Andrónico Luksic Craig y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inversiones Consolidadas S.A. y de Inversiones Salta S.A.. Guillermo Luksic Craig y familia tienen el control del 100% de las acciones de Inmobiliaria e Inversiones Río Claro S.A. e Inversiones Río Claro Ltda.. No existe un acuerdo de actuación conjunta entre los controladores de la Sociedad.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 14 - Patrimonio (continuación)

c) Política de dividendos

La Sociedad deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, la totalidad del flujo libre de efectivo de la Sociedad después de tomar en cuenta los gastos y provisiones indispensables de la sociedad, salvo acuerdo en contrario, adoptado en la Junta 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 13 de abril de 2012, la sociedad acordó la distribución de un dividendo definitivo ascendente a la suma de M\$84.000.000.- con cargo a utilidades del año 2011, 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:

	30/09/2012	31/12/2011
	M\$	M\$
Reservas de conversión	(2.633.156)	(2.594.457)
Reservas por revaluación	75.309.472	75.309.472
Reservas de disponibles para la venta	13.426.023	2.312.106
Reservas por cobertura de flujos	871.095	437.078
Otras reservas varias	100.575.764	100.522.052
Total	<u>187.549.198</u>	<u>175.986.251</u>

e) Gestión de Capital

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 15 - Ingresos y Gastos

a) Ingresos financieros

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de cada año es la siguiente:

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Intereses percibidos	750.253	1.113.422	50.597	34.937
Total	<u>750.253</u>	<u>1.113.422</u>	<u>50.597</u>	<u>34.937</u>

b) Otros gastos por función

La composición del presente rubro al 30 de septiembre de cada año es la siguiente:

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Amortización de intangibles	3.907.919	6.128.647	1.302.648	2.042.883
Total	<u>3.907.919</u>	<u>6.128.647</u>	<u>1.302.648</u>	<u>2.042.883</u>

c) Costos financieros

El rubro de costos financieros al 30 de septiembre de cada año se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Intereses obligaciones con el público	5.797.770	4.848.174	1.895.080	1.606.563
Intereses préstamos bancarios	36.171	119.314	-	28.826
Otros costos financieros	2.077	2.425	99	98
Valor justo derivados	(812.438)	(232.677)	-	(1.314.119)
Total	<u>5.023.580</u>	<u>4.737.236</u>	<u>1.895.179</u>	<u>321.368</u>

Nota 16 - Gastos del Personal

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Sueldos y salarios	208.173	193.462	70.656	68.263
Beneficios de corto plazo	18.037	16.834	5.794	6.004
Otros gastos del personal	33.968	15.869	3.771	2.726
Total	<u>260.178</u>	<u>226.165</u>	<u>80.221</u>	<u>76.993</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 17 - Contingencias y Compromisos

La Sociedad matriz está sujeta a ciertos covenants financieros contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos y otros contratos de crédito. Las principales restricciones al 30 de septiembre de 2012 son las siguientes:

- La Sociedad deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (VPP), restitución de menores y mayores valores fijados en UF al 31 de diciembre de 2008 y restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados. El nivel de endeudamiento al 30 de septiembre de 2012 equivale a 0,09 veces.

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 18 - Ganancia por Acción

La ganancia básica por acción es calculada dividiendo el resultado disponible para accionistas por el número promedio ponderado de acciones en circulación durante los períodos terminados al 30 de septiembre de cada año.

	Acumulado al 30/09/2012 M\$	Acumulado al 30/09/2011 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2012 M\$	Trimestre terminado al 30/09/2011 M\$
Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora	151.158.206	148.296.353	44.435.443	44.117.455
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	151.158.206	148.296.353	44.435.443	44.117.455
Promedio ponderado de número de acciones	669.258.398	669.258.398	669.258.398	669.258.398
Ganancia básica por acción	0,225859	0,221583	0,066395	0,065920

Nota 19 - Medio Ambiente

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

Nota 20 - Política de Administración del Riesgo Financiero

a) Riesgo de Crédito

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

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

Instrumento	Institución	Moneda	30/09/12 M\$	31/12/11 M\$
Fondos Mutuos	Banchile *	\$	318.926	12.388.709
Fondos Mutuos	Santander Asset Management *	\$	1.067.805	1.022.950
Fondos Mutuos	Larraín Vial *	\$	1.040.117	-
Fondos mutuos	BCI Asset Management *	\$	1.011.349	-
Total			3.438.197	13.411.659

* Agente intermediario.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

b) Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

c) Riesgo de Mercado

SAOS, es controladora del 32,48% de las acciones del Banco de Chile, y de la cual SM Chile, subsidiaria de LQIF, posee el 100% de las acciones, podría verse obligada a vender parte de las acciones que mantiene del Banco de Chile en el mercado público si los dividendos pagados por el Banco de Chile no fuesen suficientes para el pago de la Deuda Subordinada. No es posible garantizar que si SAOS se viera obligada a vender sus acciones del Banco de Chile, esto se hiciese en términos del todo aceptables para LQIF. En el evento que SAOS se viera obligada a vender una parte significativa de sus acciones para cumplir con sus obligaciones con el Banco Central de Chile, dicha venta podría tener un efecto adverso en el precio de mercado de los títulos del Banco de Chile, lo que redundaría en un producto menor para SAOS. Asimismo, si SAOS tuviese que vender su participación en Banco de Chile y dicha venta hiciera que sus derechos a voto en Banco de Chile cayera por debajo del 50,01%, LQIF perdería el control del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 21 - Información por Segmentos

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

Nota 22 - Hechos Posteriores

Con fecha 17 de octubre de 2012, la subsidiaria Banco de Chile informa que en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital social en la cantidad de \$ 250.000.000.000, mediante la emisión de 3.939.489.442 acciones de pago "*Banco de Chile-T*", que tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio del año 2012. Una vez distribuidos y pagados dichos dividendos y/o acciones liberadas, las acciones "*Banco de Chile-T*" se convertirán automáticamente en acciones "*Banco de Chile*".

LQIF manifestó con fecha 16 de octubre de 2012 a su subsidiaria Banco de Chile, que suscribirá y pagará la totalidad de las acciones que le correspondan en el *Período de Oferta Preferente Ordinario*, y que tiene la intención de ceder y transferir su derecho a adquirir opciones de suscripción que le corresponda en el *Período de Oferta Preferente Especial* en el mencionado aumento de capital de Banco de Chile.

Con fecha 19 de noviembre de 2012 se publicó en el Diario Oficial de Chile que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante resolución N°263, del 15 de noviembre de 2012, aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco de Chile acordada en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de octubre de 2012, cuya acta fue reducida a escritura pública el 24 de octubre de 2012, en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores. Esta reforma de estatutos dice relación con el aumento de capital acordado en dicha Junta Extraordinaria de accionistas de Banco de Chile.

Con fecha 22 de noviembre de 2012 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras certifica que en el Registro Público de Valores de la Superintendencia mencionada, se inscribió bajo el N° 7/2012 la emisión de acciones del Banco de Chile, correspondiente al aumento de capital acordado en la Junta General de Accionistas celebrada el 17 de Octubre de 2012, reducida a Escritura Pública el 24 de octubre de 2012 en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores. La vigencia para la suscripción y pago de la emisión tendrá una duración de tres años a contar del 17 de octubre de 2012.

Entre el 30 de septiembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no hay otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 23 - Notas Adicionales

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.1 - Antecedentes de la Sociedad

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

De esta forma, con fecha 8 de noviembre de 1996, se produjo la transformación del Banco de Chile en Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. o SM-Chile S.A., y se procedió a traspasar todo el activo, el pasivo y las cuentas de orden, con excepción de la Obligación Subordinada, a la nueva empresa bancaria Banco de Chile. En esa misma fecha, la Sociedad suscribió y pagó un aumento de capital en la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A., mediante el traspaso en dominio de 28.593.701.789 acciones del nuevo Banco de Chile constituidas en prenda especial en favor del Banco Central de Chile, acciones que representan un 32,48% de la propiedad de dicho banco (32,89% en 2011) y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

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

Al 30 de septiembre de 2012 el saldo total de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, incluyendo intereses, asciende a U.F. 32.209.160,59 (U.F. 36.839.994,00 al 31 de diciembre de 2011) neta de remanente de superávit de la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros”.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.1 - Antecedentes de la Sociedad (continuación)

La cuota anual por el ejercicio 2012, asciende a M\$101.682.613. Al 30 de septiembre de 2012 existe un remanente de superávit en la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros” de U.F. 11.764.339,37.

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

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

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

Nota 23.2 - Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados intermedios.

Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

- (a) En Sesión Ordinaria N°SM 183 de fecha 26 de enero de 2012, el Directorio de SM-Chile S.A. acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2012, con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°16 de \$2,984740 a cada acción de las series “B”, “D” y “E” y acordar la distribución entre los accionistas de las mismas series, de las acciones liberadas de pago que le corresponde recibir a SM-Chile S.A., producto de la capitalización de las utilidades del Banco de Chile, correspondiente al ejercicio 2011, las que serán distribuidas a razón de 0,018956 acciones del Banco de Chile por cada acción de las series señaladas.
- (b) En Junta General Ordinaria de Accionistas de SM-Chile S.A de fecha 22 de marzo de 2012, se aprobó el pago del dividendo N°16, de acuerdo a lo propuesto en la Sesión Ordinaria N° SM 183. Como consecuencia de la capitalización efectuada por la subsidiaria Banco de Chile, la participación directa de SM-Chile S.A. en dicho Banco bajó de 13,96% a 13,79%, en cuanto a la participación indirecta bajó desde un 46,85% a 46,27%.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (c) En Sesión Ordinaria de SM-Chile S.A. celebrada el día 26 de abril de 2012, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Fernando Quiroz Robles. Asimismo, el Directorio designó hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Francisco Aristeguieta Silva como Director Titular.
- (d) Con fecha 26 de enero de 2012, en Sesión Ordinaria BCH N°2.748, el Directorio de la subsidiaria Banco de Chile acordó citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2012 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°200 de \$2,984.740, a cada una de las 86.942.514.973 acciones emitidas por el Banco de Chile, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta General Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer entre otras materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de \$67,48 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,018956 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N° 19.396.

En las Juntas Generales Ordinaria y Extraordinaria del Banco de Chile celebradas el día 22 de marzo de 2012 se acordó dar cumplimiento a los acuerdos anteriormente señalados.

- (e) Con fecha 16 de febrero de 2012, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 116 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, en su calidad de representante de los tenedores de bonos Serie A emitidos por Compañía Sud Americana de Vapores S.A. Banco de Chile informó como hecho esencial que con motivo de haberse configurado la causal de inhabilidad contemplada en el inciso primero del artículo 116 de la Ley 18.045, esto es, ser el representante de los tenedores de bonos un relacionado al emisor, se abstendrá de seguir actuando como tal y renunciará a su calidad de representante de los tenedores de bonos de dicha emisión. Para estos efectos, según se informó, se procederá a citar en el más breve plazo a una junta de tenedores de bonos, en la que junto con dar a conocer la renuncia del Banco de Chile como representante de los tenedores de bonos, se propondrá a la asamblea la designación de un reemplazante.

La referida emisión consta de la escritura pública de fecha 29 de agosto de 2001 otorgada en la notaría de Santiago de don René Benavente Cash, y sus modificaciones, y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°274.

- (f) Con fecha 27 de marzo de 2012 el Banco Central de Chile comunicó al Banco de Chile que en Sesión Extraordinaria N°1666E, el Consejo del Banco Central de Chile acordó optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagadas en dinero efectivo.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (g) Con fecha 27 de abril de 2012 Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria celebrada el día 26 de abril en curso, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Fernando Quiroz Robles.

Asimismo, el Directorio de Banco de Chile designó hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas al señor Francisco Aristeguieta Silva como Director Titular. Adicionalmente, en la misma sesión, se designó al señor Aristeguieta como Vicepresidente del Directorio del Banco de Chile.

- (h) Con fecha 5 de junio de 2012 Banco de Chile informa en relación con la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribible correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago acordada en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 22 de marzo de 2012, la cual informa como Hecho Esencial lo siguiente:

- (i) En la referida Junta General Extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital del Banco en la suma de \$73.910.745.344 mediante la emisión de 1.095.298.538 acciones liberadas de pago, sin valor nominal, pagaderas con cargo a la utilidad líquida distribible del ejercicio 2011 que no fue distribuida como dividendo conforme a lo acordado en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el mismo día.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la reforma de estatutos, mediante Resolución N° 118 de fecha 17 de mayo de 2012, la que se inscribió a fojas 33.050 N° 23.246 del Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al 18 de mayo, y publicó en el Diario Oficial N° 40.267 de 22 de mayo, ambos de 2012.

La emisión de las acciones liberadas de pago se inscribió en el Registro de Valores de la señalada Superintendencia con el N°4/2012, de fecha 4 de junio en curso.

- (ii) El Directorio del Banco de Chile, en Sesión N° 2.754, de fecha 24 de mayo de 2012, acordó fijar como fecha para la emisión y distribución de las acciones liberadas de pago el día 28 de junio de 2012.
- (iii) Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,018956 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco de Chile, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad al día 22 de junio de 2012.
- (iv) Los títulos respectivos quedarán debidamente asignados a cada accionista, y solo serán impresos para aquellos que en adelante lo soliciten por escrito en el Departamento de Acciones del Banco de Chile.
- (v) Como consecuencia de la emisión de acciones liberadas de pago, el capital del Banco se encuentra dividido en 88.037.813.511 acciones nominativas, sin valor nominal, íntegramente suscrito y pagado.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (i) Con fecha 9 de julio de 2012 y conforme a las facultades que le confiere el artículo 19 de la Ley General de Bancos, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras impuso a la subsidiaria Banco de Chile una multa ascendente a \$40.000.000, en relación con el servicio de envío y distribución por correo electrónico de las cartolas de cuentas corrientes del mes de junio del presente año.
- (j) Con fecha 13 de septiembre de 2012, la subsidiaria Banco de Chile informa que en Sesión Ordinaria N° 2.761, el directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de accionistas para el día 17 de octubre de 2012 con el objeto de proponer el aumento de capital social en la cantidad de \$250.000.000.000. (Doscientos cincuenta mil millones de pesos), mediante la emisión de acciones de pago que deberán suscribirse y pagarse al precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta y modificar los estatutos del Banco adoptando los demás acuerdos necesarios para hacer efectiva la reforma de estatutos que se acuerde. Las acciones de pago de esta emisión serán acciones ordinarias, tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades del ejercicio del año 2012.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.4 - Segmentos de Negocios

Para fines de gestión, la subsidiaria Banco de Chile 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 define a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y 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 al negocio propietario 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 operaciones de cambio, 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 sociedades que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Trade Services Limited
- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Factoring S.A.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.
- Promarket S.A.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

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

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y este corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación.
- El capital y sus impactos financieros en resultado han sido asignados a cada segmento de acuerdo a las pautas de Basilea.
- Los gastos operacionales están distribuidos a nivel de cada área. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación de gastos, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los períodos terminados al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son distribuidos a los segmentos de negocio.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.4 - Segmentos de Negocios, (continuación)

Las siguientes tablas presentan los resultados de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2012 y 2011 por cada segmento definido anteriormente por el Banco:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Subsidiaria		Subtotal		Ajuste (*)		Total	
	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Ingreso neto por intereses y reajustes	481.851.829	430.068.871	181.662.193	180.084.378	9.006.120	15.639.625	4.993.631	3.512.721	677.513.773	629.305.595	7.168.473	6.582.474	684.682.246	635.888.069
Ingreso (gasto) neto por comisiones	133.638.738	128.105.874	24.444.541	24.820.110	(363.210)	(408.478)	77.944.529	90.495.349	235.664.598	243.012.855	(8.427.220)	(7.822.422)	227.237.378	235.190.433
Otros ingresos operacionales	10.390.076	11.681.014	20.379.948	32.756.133	11.574.012	12.248.104	23.717.089	19.804.957	66.061.125	76.490.208	(9.127.106)	(7.901.370)	56.934.019	68.588.838
Total ingresos operacionales	625.880.643	569.855.759	226.486.682	237.660.621	20.216.922	27.479.251	106.655.249	113.813.027	979.239.496	948.808.658	(10.385.853)	(9.141.318)	968.853.643	939.667.340
Provisiones por riesgo de crédito	(138.141.615)	(82.252.733)	(89.024)	(23.923.226)	84.303	(941.684)	563.089	(1.270.329)	(137.583.247)	(108.387.972)	—	—	(137.583.247)	(108.387.972)
Depreciaciones y amortizaciones	(15.602.612)	(15.925.569)	(5.497.285)	(4.759.518)	(999.458)	(1.161.867)	(1.167.395)	(1.137.900)	(23.266.750)	(22.984.854)	—	—	(23.266.750)	(22.984.854)
Otros gastos operacionales	(299.516.550)	(278.519.820)	(86.007.341)	(93.620.766)	(5.387.172)	(6.917.550)	(67.663.709)	(64.468.079)	(458.574.772)	(443.526.215)	10.385.853	9.141.318	(448.188.919)	(434.384.897)
Resultado por inversión en sociedades	383.378	1.902.573	193.239	599.199	21.370	—	259.024	260.801	857.011	2.762.573	—	—	857.011	2.762.573
Resultado antes de impuesto	173.003.244	195.060.210	135.086.271	115.956.310	13.935.965	18.458.150	38.646.258	47.197.520	360.671.738	376.672.190	—	—	360.671.738	376.672.190
Impuesto a la renta													(32.761.434)	(47.453.944)
Resultado después de impuesto													327.910.304	329.218.246
Activos	9.192.498.032	8.374.465.009	9.502.574.639	9.060.024.024	3.403.763.662	3.288.520.982	1.175.063.513	1.082.709.730	23.273.899.846	21.805.719.745	(664.033.202)	(485.729.237)	22.609.866.644	21.319.990.508
Impuestos corrientes y diferidos													129.139.645	113.803.741
Total activos													22.739.006.289	21.433.794.249
Pasivos	7.135.783.200	6.186.493.046	9.142.351.541	9.198.490.728	4.275.811.951	3.938.302.209	966.998.983	872.768.471	21.520.945.675	20.196.054.454	(664.033.202)	(485.729.237)	20.856.912.473	19.710.325.217
Impuestos corrientes y diferidos													47.551.085	25.721.934
Total pasivos													20.904.463.558	19.736.047.151

(*) Esta columna corresponde a los ajustes de consolidación de la subsidiaria Banco de Chile incorporados en los presentes estados financieros.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	392.751.668	346.169.549
Depósitos en el Banco Central de Chile	43.877.211	139.327.660
Depósitos en bancos nacionales	38.357.501	106.656.888
Depósitos en el exterior	135.410.487	288.993.093
Subtotal - efectivo y depósitos en bancos	610.396.867	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso netas	198.486.192	218.216.153
Instrumentos financieros de alta liquidez	528.343.662	290.067.691
Contratos de retrocompra	9.872.164	40.476.529
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.347.098.885	1.429.907.563

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

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	187.824.232	185.342.803
Fondos por recibir	222.112.292	188.297.723
Subtotal - activos	409.936.524	373.640.526
Pasivos		
Fondos por entregar	(211.450.332)	(155.424.373)
Subtotal - pasivos	(211.450.332)	(155.424.373)
Operaciones con liquidación en curso netas	198.486.192	218.216.153

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.6 - Instrumentos para Negociación

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

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	28.322.238	66.243.042
Pagarés del Banco Central de Chile	2.990.682	4.657.436
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	28.701.176	6.941.459
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	28.192	61.313
Bonos de bancos del país	343.197	585.351
Depósitos en bancos del país	205.980.994	191.002.128
Bonos de otras empresas del país	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	174.603	369.608
Instrumentos de Instituciones Extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por entidades relacionadas	75.126.466	31.910.159
Fondos administrados por terceros	—	—
Total	341.667.548	301.770.496

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, para el período septiembre 2012 y 2011 no hubo movimiento por este concepto.

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$186.753.807 al 30 de septiembre de 2012 (M\$218.054.482 en 2011).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 10 días al cierre del período (9 días en 2011).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$53.962.457 al 30 de septiembre de 2012 (M\$66.874.340 en 2011), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivos “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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	
	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	10.020.900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.020.900
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	820.869	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	820.869	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	8.038.177	30.190.945	36.178.307	6.269.947	1.792.812	1.499.089	—	—	—	—	—	—	46.009.296	37.959.981
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	8.859.046	40.211.845	36.178.307	6.269.947	1.792.812	1.499.089	—	—	—	—	—	—	46.830.165	47.980.881

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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	
	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	49.025.159	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	49.025.159
Pagarés del Banco Central de Chile	11.622.084	1.139.024	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11.622.084	1.139.024
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	292.867.159	168.414.066	403.947	4.553.181	—	70.517	—	—	—	—	—	—	293.271.106	173.037.764
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	4.155.578	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.155.578	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	308.644.821	218.578.249	403.947	4.553.181	—	70.517	—	—	—	—	—	—	309.048.768	223.201.947

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Instrumentos comprados:

En operaciones de compra con compromiso de retroventa y préstamos de valores, 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 30 de septiembre de 2012, el Banco y sus subsidiarias mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de M\$46.830.165 (M\$70.463.410 en 2011). El Banco y sus subsidiarias tienen la obligación de devolver las inversiones a su contraparte en caso de pago de la obligación contraída.

(d) 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 30 de septiembre de 2012 asciende M\$198.351.280 (M\$237.292.124 en 2011). 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 éstas inversiones.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

(a) El Banco al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nominal de contratos con vencimiento final										Valor Razonable					
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Activo		Pasivo	
	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable																
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	31.045.050	13.376.418	24.850.155	17.260.462	95.813.893	125.951.897	—	—	10.451.269	11.148.399
Swaps tasas de interés	—	—	—	—	—	—	24.921.750	15.749.940	17.613.269	25.108.419	132.697.649	184.783.703	—	—	25.450.400	27.273.366
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	55.966.800	29.126.358	42.463.424	42.368.881	228.511.542	310.735.600	—	—	35.901.669	38.421.765
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	82.738.624	57.128.143	—	—	—	—	55.387.882	55.939.791	—	—	24.487.375	—	—	—	2.510.118	1.513.751
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	82.738.624	57.128.143	—	—	—	—	55.387.882	55.939.791	—	—	24.487.375	—	—	—	2.510.118	1.513.751
Derivados de negociación																
Forwards moneda	3.223.109.683	3.672.500.245	2.622.351.376	2.375.831.569	4.122.812.809	4.102.695.431	483.080.596	325.203.747	24.744.161	27.809.399	64.644	—	105.657.526	125.765.260	133.948.140	115.796.977
Swaps de monedas y tasas	396.826.432	133.883.273	760.729.914	145.791.059	3.008.539.966	1.065.272.182	2.757.095.563	1.497.510.668	1.470.853.720	685.216.472	2.272.725.274	891.617.307	79.481.897	181.092.429	101.292.752	174.984.464
Swaps tasas de interés	104.974.077	200.243.261	489.825.486	506.595.362	1.399.758.484	1.473.711.513	2.430.379.492	1.620.358.861	1.316.295.188	621.418.110	1.177.397.491	584.081.970	194.560.419	77.588.581	178.327.282	97.991.716
Opciones Call moneda	18.359.685	11.071.740	24.036.147	34.670.660	58.190.837	46.262.200	3.417.840	—	—	—	—	—	574.646	1.239.167	701.830	1.148.805
Opciones Put moneda	12.243.919	467.820	19.655.313	987.620	29.661.498	3.118.800	1.708.920	—	—	—	—	—	903.456	1.738	609.836	34.882
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	672.384.132	—	—	—	21.044
Total derivados de negociación	3.755.513.796	4.018.166.339	3.916.598.236	3.063.876.270	8.618.963.594	6.691.060.126	5.675.682.411	3.443.073.276	2.811.893.069	1.334.443.981	3.450.187.409	2.148.083.409	381.177.944	385.687.175	414.879.840	389.977.888
Total	3.838.252.420	4.075.294.482	3.916.598.236	3.063.876.270	8.618.963.594	6.691.060.126	5.787.037.093	3.528.139.425	2.854.356.493	1.376.812.862	3.703.186.326	2.458.819.009	381.177.944	385.687.175	453.291.627	429.913.404

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap e interest rate swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, separado por plazo al vencimiento:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	151.709.098	156.588.777
Bonos corporativos	175.232.668	225.642.062
Total	<u>326.941.766</u>	<u>382.230.839</u>
Instrumento de cobertura (Valor Nocional)		
Cross currency swap	151.709.098	156.588.777
Interest rate swap	175.232.668	225.642.062
Total	<u>326.941.766</u>	<u>382.230.839</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

(c.1) A partir del año 2011, 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 bonos emitidos en el exterior en pesos mexicanos a tasa THIE (Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio) más 0,6 puntos porcentuales. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados son similares a 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 el rubro Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados Integrales.

(c.2) A continuación se presentan la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos altamente probables objetos de esta cobertura:

	2012						Total M\$
	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	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Elemento cubierto (Bono Corporativo MXN)							
Egresos de flujo	(233.060)	(466.120)	(2.330.599)	(58.883.781)	—	—	(61.913.560)
Elemento cubierto (Bono Corporativo HKD)							
Egresos de flujo	—	—	(979.495)	(1.958.990)	(1.964.357)	(34.285.008)	(39.187.850)
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap MXN)							
Ingresos de flujo	233.060	466.120	2.330.599	58.883.781	—	—	61.913.560
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap HKD)							
Ingresos de flujo	—	—	979.495	1.958.990	1.964.357	34.285.008	39.187.850
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Coberturas de flujos de efectivo (continuación)

	2012						
	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
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Elemento cubierto (Flujo de Caja en CLF)							
Ingresos de flujo	—	815.129	1.663.012	62.034.860	859.341	34.225.012	99.597.354
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap CLF/MXN)							
Egresos de flujo	—	(815.129)	(1.663.012)	(60.330.185)	—	—	(62.808.326)
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap CLF/HKD)							
Egresos de flujo	—	—	—	(1.704.675)	(859.341)	(34.225.012)	(36.789.028)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

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

(c.3) El resultado no realizado acumulado al 30 de septiembre de 2012 generado por aquéllos derivados que conforman el instrumento de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, ha sido registrado con abono a Patrimonio por un monto ascendente a M\$810.659.

(c.4) El efecto neto en resultados de los derivados de cobertura de flujo de caja, asciende a un monto de M\$693.331.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.9 - Adeudado por Bancos

- (a) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios comerciales	44.076.722	15.059.456
Otras acreencias con bancos del país	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	(36.363)	(5.421)
Subtotal	<u>44.040.359</u>	<u>15.054.035</u>
Bancos del Exterior		
Préstamos interbancarios comerciales	179.419.162	206.476.190
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	55.884.278	127.076.242
Créditos comercio exterior entre terceros países	14.286.018	—
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(828.289)	(1.000.985)
Subtotal	<u>248.761.169</u>	<u>332.551.447</u>
Banco Central de Chile		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	500.000.000	300.000.000
Otras acreencias con el Banco Central	231.601	819.404
Subtotal	<u>500.231.601</u>	<u>300.819.404</u>
Total	<u>793.033.129</u>	<u>648.424.886</u>

- (b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante el ejercicio 2011 y el período a septiembre de 2012, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en		Total M\$
	el país M\$	el exterior M\$	
Saldo al 1 de enero de 2011	—	610.170	610.170
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	5.421	390.815	396.236
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>5.421</u>	<u>1.000.985</u>	<u>1.006.406</u>
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	30.942	—	30.942
Provisiones liberadas	—	(172.696)	(172.696)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	<u>36.363</u>	<u>828.289</u>	<u>864.652</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.10 - Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de septiembre de 2012						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	8.219.955.314	238.842.508	8.458.797.822	(91.892.152)	(62.697.177)	(154.589.329)	8.304.208.493
Créditos de comercio exterior	1.268.978.411	53.584.432	1.322.562.843	(48.182.243)	(406.302)	(48.588.545)	1.273.974.298
Deudores en cuentas corrientes	188.908.236	11.271.463	200.179.699	(3.275.503)	(2.549.846)	(5.825.349)	194.354.350
Operaciones de factoraje	545.879.758	6.611.379	552.491.137	(7.494.906)	(479.717)	(7.974.623)	544.516.514
Operaciones de leasing comercial (1)	1.038.276.802	25.626.460	1.063.903.262	(4.725.093)	(8.645.055)	(13.370.148)	1.050.533.114
Otros créditos y cuentas por cobrar	35.335.925	4.163.436	39.499.361	(477.236)	(1.600.427)	(2.077.663)	37.421.698
Subtotal	11.297.334.446	340.099.678	11.637.434.124	(156.047.133)	(76.378.524)	(232.425.657)	11.405.008.467
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	108.907.654	5.730.637	114.638.291	—	(766.405)	(766.405)	113.871.886
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	152.557.910	3.229.105	155.787.015	—	(581.674)	(581.674)	155.205.341
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.732.356.041	34.645.946	3.767.001.987	—	(13.887.693)	(13.887.693)	3.753.114.294
Créditos provenientes de la ANAP	27.359	—	27.359	—	—	—	27.359
Operaciones de leasing vivienda (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	113.960	349.630	463.590	—	(454)	(454)	463.136
Subtotal	3.993.962.924	43.955.318	4.037.918.242	—	(15.236.226)	(15.236.226)	4.022.682.016
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.704.482.890	140.781.764	1.845.264.654	—	(124.908.415)	(124.908.415)	1.720.356.239
Deudores en cuentas corrientes	232.697.535	10.716.915	243.414.450	—	(7.459.926)	(7.459.926)	235.954.524
Deudores por tarjetas de crédito	588.073.988	24.085.441	612.159.429	—	(31.853.026)	(31.853.026)	580.306.403
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	198.867	6.926	205.793	—	(166.012)	(166.012)	39.781
Subtotal	2.525.453.280	175.591.046	2.701.044.326	—	(164.387.379)	(164.387.379)	2.536.656.947
Total	17.816.750.650	559.646.042	18.376.396.692	(156.047.133)	(256.002.129)	(412.049.262)	17.964.347.430

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

	31 de diciembre de 2011						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			Activo Neto M\$
	Cartera Normal M\$	Cartera Deteriorada M\$	Total M\$	Provisiones Individuales M\$	Provisiones Grupales M\$	Total M\$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	7.652.935.886	210.905.633	7.863.841.519	(82.266.319)	(57.419.621)	(139.685.940)	7.724.155.579
Créditos de comercio exterior	1.442.460.277	66.686.847	1.509.147.124	(58.457.974)	(504.030)	(58.962.004)	1.450.185.120
Deudores en cuentas corrientes	212.594.597	1.883.916	214.478.513	(2.178.101)	(2.074.283)	(4.252.384)	210.226.129
Operaciones de factoraje	586.576.062	2.522.136	589.098.198	(7.827.702)	(612.836)	(8.440.538)	580.657.660
Operaciones de leasing comercial (1)	973.013.518	23.552.618	996.566.136	(9.274.697)	(7.104.967)	(16.379.664)	980.186.472
Otros créditos y cuentas por cobrar	27.428.983	4.177.006	31.605.989	(372.277)	(1.904.644)	(2.276.921)	29.329.068
Subtotal	10.895.009.323	309.728.156	11.204.737.479	(160.377.070)	(69.620.381)	(229.997.451)	10.974.740.028
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	123.796.542	10.579.895	134.376.437	—	(870.996)	(870.996)	133.505.441
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	169.424.282	5.833.668	175.257.950	—	(880.982)	(880.982)	174.376.968
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.250.181.535	47.095.507	3.297.277.042	—	(14.130.397)	(14.130.397)	3.283.146.645
Créditos provenientes de la ANAP	54.684	—	54.684	—	(20.854)	(20.854)	33.830
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	63.869	403.722	467.591	—	(1.282)	(1.282)	466.309
Subtotal	3.543.520.912	63.912.792	3.607.433.704	—	(15.904.511)	(15.904.511)	3.591.529.193
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.661.798.655	101.301.879	1.763.100.534	—	(110.189.817)	(110.189.817)	1.652.910.717
Deudores en cuentas corrientes	223.870.843	9.101.172	232.972.015	—	(5.806.184)	(5.806.184)	227.165.831
Deudores por tarjetas de crédito	553.574.606	15.715.876	569.290.482	—	(22.569.879)	(22.569.879)	546.720.603
Operaciones de leasing consumo	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	251.278	5.885	257.163	—	(22.051)	(22.051)	235.112
Subtotal	2.439.495.382	126.124.812	2.565.620.194	—	(138.587.931)	(138.587.931)	2.427.032.263
Total	16.878.025.617	499.765.760	17.377.791.377	(160.377.070)	(224.112.823)	(384.489.893)	16.993.301.484

- (1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de septiembre de 2012 M\$430.555.037 (M\$395.599.674 al 31 de diciembre de 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$633.348.225 (M\$600.966.462 al 31 de diciembre de 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante el período a septiembre de 2012 y en el ejercicio 2011, se resume como sigue:

	Provisiones		Total M\$
	Individuales M\$	Grupales M\$	
Saldo al 1 de enero de 2011	182.440.097	194.546.450	376.986.547
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(7.547.588)	(30.588.472)	(38.136.060)
Colocaciones para vivienda	—	(2.923.245)	(2.923.245)
Colocaciones de consumo	—	(92.951.297)	(92.951.297)
Total castigos	(7.547.588)	(126.463.014)	(134.010.602)
Provisiones constituidas	—	156.029.387	156.029.387
Provisiones liberadas (*)	(14.515.439)	—	(14.515.439)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	160.377.070	224.112.823	384.489.893
Saldo al 1 de enero de 2012	160.377.070	224.112.823	384.489.893
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(5.758.611)	(26.979.295)	(32.737.906)
Colocaciones para vivienda	—	(3.116.903)	(3.116.903)
Colocaciones de consumo	—	(101.097.142)	(101.097.142)
Total castigos	(5.758.611)	(131.193.340)	(136.951.951)
Provisiones constituidas	1.428.674	163.082.646	164.511.320
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de septiembre de 2012	156.047.133	256.002.129	412.049.262

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota N°23.22).

Revelaciones Complementarias:

- Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus subsidiarias efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°23.10 (d).
- Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus subsidiarias dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(c) Contratos de leasing financiero

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

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Hasta 1 año	372.245.133	338.405.564	(47.299.041)	(42.362.012)	324.946.092	296.043.552
Desde 1 hasta 2 años	279.533.160	257.238.657	(34.820.508)	(31.668.098)	244.712.652	225.570.559
Desde 2 hasta 3 años	183.555.441	176.619.800	(22.488.835)	(20.846.561)	161.066.606	155.773.239
Desde 3 hasta 4 años	108.487.489	110.511.850	(15.036.047)	(14.279.763)	93.451.442	96.232.087
Desde 4 hasta 5 años	68.218.879	68.860.361	(10.760.557)	(10.089.400)	57.458.322	58.770.961
Más de 5 años	199.144.368	183.112.334	(24.586.303)	(22.831.210)	174.558.065	160.281.124
Total	1.211.184.470	1.134.748.566	(154.991.291)	(142.077.044)	1.056.193.179	992.671.522

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$7.710.083 al 30 de septiembre de 2012 (M\$3.894.614 al 31 de diciembre de 2011).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros principalmente asociados a maquinaria industrial, vehículos y equipamiento computacional. Estos arriendos tienen una vida útil promedio entre 3 y 8 años.

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

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y en el ejercicio 2011 el Banco ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

Al 30 de Septiembre 2012			
Valor créditos	Liberación de	Valor de venta	Efecto en resultado
M\$	provisión	M\$	(pérdida) utilidad
	M\$		M\$
116.295.412	(194.283)	116.295.412	194.283
Al 31 de Diciembre 2011			
Valor crédito	Liberación de	Valor de venta	Efecto en resultado
M\$	provisión (*)	M\$	(pérdida) utilidad
	M\$		M\$
2.973.984	(61.265)	2.908.882	(3.837)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.11 - Instrumentos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Septiembre 2012			Diciembre 2011		
	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$	Disponibles para la venta M\$	Mantenidos hasta el vencimiento M\$	Total M\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	201.824.574	—	201.824.574	158.864.552	—	158.864.552
Pagarés del Banco Central de Chile	140.578.581	—	140.578.581	58.564.577	—	58.564.577
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	215.564.191	—	215.564.191	194.964.849	—	194.964.849
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	88.072.102	—	88.072.102	87.966.314	—	87.966.314
Bonos de bancos del país	133.251.585	—	133.251.585	124.203.086	—	124.203.086
Depósitos de bancos del país	479.342.216	—	479.342.216	521.880.198	—	521.880.198
Bonos de otras empresas del país	21.123.286	—	21.123.286	48.789.676	—	48.789.676
Pagarés de otras empresas del país	—	—	—	5.659.844	—	5.659.844
Otros instrumentos emitidos en el país	126.249.641	—	126.249.641	139.601.418	—	139.601.418
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	108.884.524	—	108.884.524	128.403.083	—	128.403.083
Total	1.514.890.700	—	1.514.890.700	1.468.897.597	—	1.468.897.597

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.11 - Instrumentos de Inversión (continuación)

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$11.597.473 al 30 de septiembre de 2012 (M\$26.288.223 al 31 de diciembre de 2011). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período (5 días en 2011).

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente, Bonos Bancarios y acciones.

Al 30 de septiembre de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de M\$7.875.668 (pérdida no realizada neta de impuestos de M\$770.044 al 31 de diciembre de 2011), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante el período terminado a septiembre 2012 y en el ejercicio 2011 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponible para la venta.

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 30 de septiembre de 2012 y 2011 se presentan en el rubro "Resultados de Operaciones Financieras" (Nota N°23.27).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta en la subsidiaria Banco de Chile al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 se presentan a continuación:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
(Pérdida)/Ganancia no realizada	25.380.220	(10.415.984)
(Pérdida)/Ganancia realizada (reclasificada)	<u>(2.085.592)</u>	<u>931.988</u>
Total	<u>23.294.628</u>	<u>(9.483.996)</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.12 - Inversiones en Sociedades

- (a) En el rubro “Inversiones en sociedades” se presentan inversiones en sociedades por M\$15.497.936 al 30 de septiembre de 2012 (M\$15.417.686 al 31 de diciembre de 2011), según el siguiente detalle:

Sociedad	Accionista	Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
		Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Valor de la Inversión		Resultados	
		%	%	M\$	M\$	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011
Inversiones valorizadas por el método de la participación:									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	6.976.977	7.397.416	3.488.502	3.698.725	(210.218)	708.148
Redbank S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	4.681.000	5.479.823	1.785.066	2.089.692	(157.595)	491.738
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	11.586.141	8.714.277	2.317.241	1.742.873	574.375	575.255
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.411.960	6.411.960	1.654.684	1.654.680	312.401	273.467
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	6.067.749	6.274.299	1.587.119	1.641.148	227.205	253.797
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.336.622	1.984.346	668.325	992.190	(323.860)	63.740
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. (*)	Banco de Chile	15,00	14,17	4.187.509	3.795.366	627.128	537.811	67.481	74.916
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.848.777	1.572.849	495.622	421.646	88.639	64.229
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.455.287	1.251.927	485.060	417.283	70.083	71.283
Subtotal						13.108.747	13.196.048	648.511	2.576.573
Inversiones valorizadas a costo:									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.645.820	1.645.820	208.500	186.000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						308.859	308.858	—	—
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257.033	257.033	—	—
Cámara de Compensación						7.986	7.986	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift) (**)						38.770	1.941	—	—
Subtotal						2.258.468	2.221.638	208.500	186.000
Total						15.367.215	15.417.686	857.011	2.762.573

(*) La Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. considera el cálculo de su valor patrimonial al 31 de mayo de 2012, no obstante, se incorpora un aumento de capital en esta sociedad efectuado con fecha 13 de junio por un monto de M\$33.745.

(**) Con fecha 27 de agosto se adquirieron 18 acciones correspondientes a Inversiones Swift las cuales estaban evaluadas en 3.300 Euros cada una. El monto de la adquisición alcanzó a M\$37.014.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.12 - Inversiones en Sociedades (continuación)

- (b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Valor libro inicial	15.417.686	13.293.070
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	70.759	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	648.511	3.054.404
Dividendos por cobrar	(362.294)	(508.054)
Dividendos percibidos	(915.288)	(760.526)
Pago dividendos provisionados	507.841	338.792
Total	<u>15.367.215</u>	<u>15.417.686</u>

- (c) Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y en el ejercicio 2011 no se han producido deterioros en estas inversiones.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.13 - Intangibles

a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil		Amortización Promedio Remanente							
	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012	Diciembre 2011	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	2	3	4.138.287	4.138.287	(2.844.990)	(2.379.446)	1.293.297	1.758.841
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	2	4	80.189.145	74.522.751	(48.362.163)	(41.535.624)	31.826.982	32.987.127
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	2	3	1.740.476	1.740.476	(1.196.577)	(1.000.774)	543.899	739.702
Otros intangibles	—	—	—	—	42.487	102.347	(25.016)	(71.721)	17.471	30.626
Total					86.110.395	80.503.861	(52.428.746)	(44.987.565)	33.681.649	35.516.296

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.13 - Intangibles (continuación)

- b) El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones en sociedades M\$	Software o programas computacionales M\$	Intangibles originados en combinación de negocios M\$	Otros intangibles M\$	Total M\$
Saldo Bruto					
Saldo al 1 de enero de 2011	4.138.287	65.663.272	1.740.476	81.293	71.623.328
Adquisiciones	—	9.575.824	—	21.054	9.596.878
Retiros / bajas	—	(716.345)	—	—	(716.345)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	4.138.287	74.522.751	1.740.476	102.347	80.503.861
Adquisiciones	—	5.999.462	—	1.688	6.001.150
Retiros / bajas	—	(333.068)	—	(61.548)	(394.616)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	4.138.287	80.189.145	1.740.476	42.487	86.110.395
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.758.721)	(32.687.682)	(739.702)	(65.443)	(35.251.548)
Amortización del año (*)	(620.725)	(9.280.085)	(261.072)	(6.278)	(10.168.160)
Pérdida por deterioro (*)	—	(295.882)	—	—	(295.882)
Retiros / bajas	—	156.342	—	—	156.342
Otros	—	571.683	—	—	571.683
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(2.379.446)	(41.535.624)	(1.000.774)	(71.721)	(44.987.565)
Amortización del año (*)	(465.544)	(7.159.609)	(195.803)	(14.843)	(7.835.799)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	333.070	—	61.548	394.618
Saldo al 30 de septiembre de 2012	(2.844.990)	(48.362.163)	(1.196.577)	(25.016)	(52.428.746)
Saldo neto al 30 de septiembre de 2012	1.293.297	31.826.982	543.899	17.471	33.681.649

(*) Ver Nota N°23.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

- (c) Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Banco ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, los que no han sido capitalizados de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	Monto del compromiso	
	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	M\$	M\$
Software y licencias	4.856.398	6.638.623

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.14 - Activo Fijo

- (a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones M\$	Equipos M\$	Otros M\$	Total M\$
<u>Saldo Bruto</u>				
Saldo al 1 de enero de 2011	173.731.434	120.913.261	128.508.673	423.153.368
Adiciones	3.480.857	8.797.483	9.794.570	22.072.910
Retiros/Bajas	(945.004)	(3.893.171)	(847.043)	(5.685.218)
Trasposos	—	4.704	(4.704)	—
Total	<u>176.267.287</u>	<u>125.822.277</u>	<u>137.451.496</u>	<u>439.541.060</u>
Depreciación Acumulada	(33.504.043)	(103.015.181)	(94.799.068)	(231.318.292)
Deterioro (*)	—	(3.519)	(331.865)	(335.384)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>142.763.244</u>	<u>22.803.577</u>	<u>42.320.563</u>	<u>207.887.384</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	176.267.287	125.818.758	137.119.631	439.205.676
Adiciones	337.072	7.149.732	7.797.649	15.284.453
Retiros/Bajas	(452.670)	(1.176.191)	(1.686.011)	(3.314.872)
Trasposos	—	—	—	—
Total	<u>176.151.689</u>	<u>131.792.299</u>	<u>143.231.269</u>	<u>451.175.257</u>
Depreciación Acumulada	(35.229.243)	(108.271.331)	(99.889.970)	(243.390.544)
Deterioro (*)	—	—	(130.474)	(130.474)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	<u>140.922.446</u>	<u>23.520.968</u>	<u>43.210.825</u>	<u>207.654.239</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Saldo al 1 de enero de 2011	(31.136.305)	(98.464.914)	(87.038.670)	(216.639.889)
Depreciación del año (**) (*)	(2.960.391)	(8.438.966)	(8.763.060)	(20.162.417)
Bajas y ventas del ejercicio	592.653	3.888.699	1.002.662	5.484.014
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>(33.504.043)</u>	<u>(103.015.181)</u>	<u>(94.799.068)</u>	<u>(231.318.292)</u>
Depreciación del período (*) (**)	(2.177.871)	(6.413.725)	(6.553.827)	(15.145.423)
Bajas y ventas del período	452.671	1.157.575	1.462.925	3.073.171
Saldo al 30 de septiembre de 2012	<u>(35.229.243)</u>	<u>(108.271.331)</u>	<u>(99.889.970)</u>	<u>(243.390.544)</u>

(*) Ver Nota N° 23.32 sobre depreciación, amortización y deterioro.

(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro "Otros Activos" por M\$285.528 (M\$380.704 en 2011).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.14 - Activo Fijo (continuación)

- (b) Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Gasto ejercicio M\$	Septiembre 2012					Total M\$	
		Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$		Más de 5 años M\$
Contratos de Arriendo	20.748.639	2.238.126	4.394.527	16.038.249	33.693.985	26.881.810	53.759.545	137.006.242

	Gasto ejercicio M\$	Diciembre 2011					Total M\$	
		Hasta 1 mes M\$	Más de 1 y hasta 3 meses M\$	Más de 3 y hasta 12 meses M\$	Más de 1 y hasta 3 años M\$	Más de 3 y hasta 5 años M\$		Más de 5 años M\$
Contratos de Arriendo	18.801.516	2.542.236	5.048.902	21.146.937	27.587.620	19.206.073	43.342.376	118.874.144

Como estos contratos de arriendo son operativos, los activos en arriendo no son presentados en el estado de situación financiera de conformidad a la NIC N° 17.

El Banco tiene operaciones de arriendos comerciales de propiedades de inversión. Estos contratos de arriendos tienen una vida promedio de 10 años. No existen restricciones para el arrendatario.

- (c) Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos

a) Impuestos Corrientes

Sm Chile y sus subsidiarias al cierre de los ejercicios han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 de acuerdo al siguiente detalle:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Impuesto a la renta	47.399.969	64.621.013
Ajuste impuesto renta por cambio de tasa	2.697.199	—
Impuesto ejercicios anteriores	867.237	—
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	1.740.437	1.701.135
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(27.844.358)	(62.224.975)
Crédito por gastos de capacitación	(72.284)	(741.791)
Otros	(180.051)	(229.816)
Total	24.608.149	3.125.566
Tasa de Impuesto a la Renta	20%	20%
	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Impuesto corriente activo	1.629.108	1.407.209
Impuesto corriente pasivo	(26.237.257)	(4.532.775)
Total	(24.608.149)	(3.125.566)

b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	47.399.969	27.677.769
Ajuste impuesto renta por cambio de tasa	2.697.199	—
Impuesto ejercicios anteriores	(1.147.251)	(1.203.000)
Subtotal	48.949.917	26.474.769
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(3.663.099)	2.571.538
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(14.205.486)	2.377.366
Subtotal	(17.868.585)	4.948.904
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	1.740.437	853.487
Otros	5.972	(32.048)
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	32.827.741	32.245.112

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

	Septiembre 2012		Septiembre 2011	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Impuesto sobre resultado financiero	20,00	72.272.743	20,00	52.731.400
Agregados o deducciones	(7,08)	(25.568.516)	(7,65)	(20.189.721)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,48	1.740.437	0,32	853.487
Impuesto ejercicios anteriores	(0,32)	(1.147.251)	(0,46)	(1.203.000)
Efecto cambio tasa de impuestos (*)	(3,93)	(14.205.486)	0,90	2.377.366
Ajuste impuesto diferido leasing	0,81	2.941.677	—	—
Otros	(0,88)	(3.205.863)	(0,88)	(2.324.420)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	9,08	32.827.741	12,23	32.245.112

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período terminado al 30 de septiembre de 2012 es 9,08% (12,60% en septiembre 2011).

(*) De acuerdo a la Ley N° 20.630 de fecha 27 de septiembre de 2012 se modificó permanentemente la tasa del Impuesto de primera categoría a 20%.

El efecto en resultados por impuestos diferidos e impuesto renta originado por esta modificación legal, significó un abono neto a los resultados del período 2012 por M\$11.508.287, el cual se desglosa de la siguiente manera:

Concepto	M\$
Ajuste por cambio de tasa impuestos diferidos	(14.205.486)
Ajuste por cambio de tasa impuesto renta	2.697.199
Abono neto en resultados año 2012	(11.508.287)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.15 - Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos (continuación)

d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio

Durante el período 2012, el Banco ha 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:

	Saldos al 31.12.2011	Diferencias temporales no reconocidas	Reconocido en		Saldos al 30/09/2012
			Resultados	Patrimonio	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Diferencias Deudoras:					
Provisión por riesgo de crédito	76.909.747	—	18.734.425	—	95.644.172
Obligaciones con pacto de recompra	1.850.000	—	(1.685.907)	—	164.093
Materiales leasing	12.319.851	—	(12.678.174)	—	(358.323)
Provisión asociadas al personal	4.929.706	—	393.014	—	5.322.720
Provisión de vacaciones	3.636.970	—	471.105	—	4.108.075
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	1.573.515	—	358.889	—	1.932.404
Indemnización años de servicio	1.462.851	—	225.553	—	1.688.404
Otros ajustes	13.599.574	118.683	5.290.735	—	19.008.992
Total Activo Neto	116.282.214	118.683	11.109.640	—	127.510.537
Diferencias Acreedoras:					
Inversiones con pacto recompra	2.111.996	—	(1.953.860)	—	158.136
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	11.608.958	—	1.651.789	—	13.260.747
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	(373.055)	—	—	4.628.675	4.255.620
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	(89.659)	—	—	251.790	162.131
Activos transitorios	1.524.446	—	1.291.647	—	2.816.093
Ajuste instrumentos derivados	2.057.335	—	(8.224.499)	—	(6.167.164)
Otros ajustes	6.373.357	(5.539)	475.977	—	6.843.795
Total Pasivo Neto	23.213.378	(5.539)	(6.758.946)	4.880.465	21.329.358
Total Activo (Pasivo) neto	93.068.836	124.222	17.868.586	(4.880.465)	106.181.179

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.16 - Otros Activos

a) Composición del rubro

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Activos para leasing (*)	75.128.663	74.184.516
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes adjudicados en remate judicial	3.062.589	2.744.771
Bienes recibidos en pago	271.840	1.862.841
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(61.384)	(1.117.517)
Subtotal	<u>3.273.045</u>	<u>3.490.095</u>
Otros Activos		
Intermediación de documentos (***)	75.467.908	77.612.902
Otras cuentas y documentos por cobrar	36.126.956	9.851.037
Depósitos de dinero en garantía	27.453.582	35.050.855
Propiedades de inversión	16.793.309	17.078.837
Gastos pagados por anticipado	8.836.326	4.567.401
Iva crédito fiscal	7.335.923	9.557.256
Impuesto por recuperar	6.407.949	5.373.332
Comisiones por cobrar	5.665.861	4.192.973
Operaciones pendientes	2.530.595	1.340.294
Garantías de arriendos	1.358.803	1.344.107
Saldos con sucursales	1.249.968	2.708.588
Materiales y útiles	614.213	653.804
Bienes recuperados de leasing para la venta	487.154	202.618
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	276.217	529.772
Otros	21.876.762	15.845.097
Subtotal	<u>212.481.526</u>	<u>185.908.873</u>
Total	<u>290.883.234</u>	<u>263.583.484</u>

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,0106% (0,0034% en 2011) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta y se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.16 - Otros Activos (continuación)

- b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	15.026
Aplicación de provisiones	(21.738)
Provisiones constituidas	1.137.796
Liberación de provisiones	(13.567)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.117.517
Aplicación de provisiones	(1.145.486)
Provisiones constituidas	89.353
Liberación de provisiones	—
Saldo al 30 de septiembre de 2012	61.384

Nota 23.17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Cuentas corrientes	4.088.003.186	3.968.354.831
Otras obligaciones a la vista	597.837.560	616.396.529
Otros depósitos y cuentas a la vista	315.810.106	310.527.638
Total	5.001.650.852	4.895.278.998

Nota 23.18 - Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Depósitos a plazo	9.707.889.166	9.079.619.646
Cuentas de ahorro a plazo	179.978.606	177.899.996
Otros saldos acreedores a plazo	57.679.190	23.088.378
Total	9.945.546.962	9.280.608.020

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.19 - Obligaciones con bancos

- (a) Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Bancos del país	—	—
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior		
Commerzbank A.G.	168.911.708	156.137.533
Bank of America N.T. & S.A.	162.406.908	169.482.198
Wells Fargo Bank	149.405.369	197.076.228
Citibank N.A.	131.829.333	193.048.596
Standard Chartered Bank	92.770.782	124.411.583
The Bank of New York Mellon	56.600.604	36.412.464
Bank of Montreal	47.646.685	125.053.413
JP Morgan Chase Bank	38.108.624	122.698.951
Toronto Dominion Bank	38.102.855	67.682.047
Zuercher Kantonalbank	26.995.142	41.037.942
Sumitomo Banking	16.661.393	36.456.454
Mercantil Commercebank N.A.	14.211.945	—
Banco Espiritu Santo	2.390.814	2.605.171
Bank of China	1.692.019	1.206.118
Banca Nazionale del Lavoro	—	78.198.274
Royal Bank of Scotland	—	64.583.948
ING Bank	—	39.108.024
Branch Banking and Trust Company	—	10.412.853
Bank of Nova	—	3.119.060
Banca Itesa	—	—
China Development Bank	—	—
Otros	371.642	64.938
Préstamos y otras obligaciones		
Wells Fargo Bank	94.944.415	103.741.446
China Development Bank	41.825.847	52.032.262
Standard Chartered Bank	35.900.659	39.591.439
Citibank N.A.	2.167.100	1.009.853
Commerzbank A.G.	839.264	2.761.385
Otros	685.466	150.534
Subtotal	1.124.468.574	1.668.082.714
Banco Central de Chile	28.470	22.854.629
Total	1.124.497.044	1.690.937.343

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.19 - Obligaciones con bancos (continuación)

(b) Obligaciones con el Banco Central de Chile:

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile. Estas líneas de crédito fueron provistas por el Banco Central de Chile para la renegociación de préstamos adeudados debido a la necesidad de refinanciarlos como resultado de la recesión económica y la crisis del sistema bancario de principios de la década de 1980.

Los montos totales de la deuda al Banco Central son los siguientes:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Préstamos y otras obligaciones	—	22.792.553
Totales línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	28.470	62.076
Total	28.470	22.854.629

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Hasta 1 mes	174.418.524	115.694.494
Más de 1 y hasta 3 meses	153.009.811	200.786.187
Más de 3 y hasta 12 meses	655.278.238	1.079.317.467
Más de 1 y hasta 3 años	99.936.154	220.367.816
Más de 3 y hasta 5 años	41.825.847	51.916.750
Más de 5 años	—	—
Total	1.124.468.574	1.668.082.714

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Letras de crédito	123.738.255	152.098.808
Bonos corrientes	2.110.600.856	1.488.368.881
Bonos subordinados	744.105.746	747.874.344
Total	<u>2.978.444.857</u>	<u>2.388.342.033</u>

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$815.988.067, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a M\$799.915.852 y M\$16.072.215 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUI00911	89.896.198	10 años	3,40	UF	15/02/2012	15/02/2022
BCHIUD0510	14.108.867	6 años	2,20	UF	16/02/2012	16/02/2018
BCHIUI0611	1.338.293	7 años	3,20	UF	05/03/2012	05/03/2019
BCHIUI0611	3.351.978	7 años	3,20	UF	07/03/2012	07/03/2019
BCHIUI0611	1.115.623	7 años	3,20	UF	23/03/2012	23/03/2019
BCHIUI1211	88.344.787	10 años	3,40	UF	04/04/2012	04/04/2022
BCHIUI0611	2.235.532	7 años	3,20	UF	17/04/2012	17/04/2019
BCHIUI0611	27.342.834	11 años	3,40	UF	08/05/2012	08/05/2023
BCHIUI0611	48.568.374	11 años	3,40	UF	11/05/2012	11/05/2023
BCHIUI0611	12.448.702	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHIUS0212	46.428.452	11 años	3,40	UF	04/06/2012	04/06/2023
BCHIUS0212	20.551.714	11 años	3,40	UF	07/06/2012	07/06/2023
BCHIUT0112	66.849.550	12 años	3,40	UF	12/06/2012	12/06/2024
BCHIUR1011	33.294.714	12 años	3,40	UF	20/06/2012	20/06/2024
BCHIUR1011	4.449.944	12 años	3,40	UF	30/07/2012	30/07/2024
BCHIUR1011	13.468.623	12 años	3,40	UF	14/09/2012	14/09/2024
BCHIUR1011	1.798.634	12 años	3,40	UF	24/09/2012	24/09/2024
BCHIUR1011	5.284.323	12 años	3,40	UF	25/09/2012	25/09/2024
BONO HKD (*)	24.487.360	15 años	4,00	HKD	05/09/2012	05/09/2027
Subtotal septiembre de 2012	<u>505.364.502</u>					
Bono de corto plazo (**)	<u>294.551.350</u>					
Total septiembre de 2012	<u>799.915.852</u>					

(*) Con fecha 9 de agosto de 2012 se aprobó en Sesión de Directorio Nro 2.759 un programa de emisión de Bonos conforme a la Regulación – S de la SEC (Securities and Exchange Comisión) por un monto equivalente a US\$60.000.000 denominados en dólar de Hong Kong, de los cuales con fecha 5 de septiembre de 2012 se emitió y colocó un monto de HKD 400.000.000.-

(**) Con fecha 4 de mayo de 2012 comenzó la emisión paulatina de Bonos Corrientes denominados “Commercial Papers” los cuales tienen un plazo de vencimiento con fecha máxima el 25 de septiembre de 2012. El total de la emisión alcanzó un total de USD 400.500.000.-

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Bonos Subordinados

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-G1111	13.191.003	25 años	3,75	UF	30/07/2012	30/07/2037
UCHI-G1111	1.099.254	25 años	3,75	UF	31/07/2012	31/07/2037
UCHI-G1111	1.781.958	25 años	3,75	UF	31/08/2012	31/08/2037
Total septiembre de 2012	<u>16.072.215</u>					

Durante el año 2011, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$749.585.778, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto M\$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUE0510	82.638.806	6 años	2,20	UF	20/05/2011	20/05/2017
BCHIUG0610	81.801.507	11 años	2,70	UF	27/05/2011	27/05/2022
BCHIUC0510	37.865.920	5 años	2,20	UF	07/07/2011	07/07/2016
BCHIUF0610	36.608.172	10 años	2,70	UF	07/07/2011	07/07/2021
BCHIUI0611	42.944.499	7 años	3,20	UF	12/07/2011	12/07/2018
BCHIUI0611	34.095.502	7 años	3,20	UF	20/07/2011	20/07/2018
BCHIUK0611	52.865.969	11 años	3,50	UF	28/07/2011	28/07/2022
BCHIUD0510	46.014.419	6 años	2,20	UF	28/07/2011	28/07/2017
BCHIUK0611	33.451.132	11 años	3,50	UF	29/07/2011	29/07/2022
BCHIUI0611	431.909	7 años	3,20	UF	02/08/2011	02/08/2018
BCHIUI0611	755.757	7 años	3,20	UF	03/08/2011	03/08/2018
BCHIUI0811	48.045.364	8 años	3,20	UF	12/09/2011	12/09/2019
BCHI-B1208	84.911.881	7 años	2,20	UF	12/09/2011	12/09/2018
BCHIUD0510	12.789.670	6 años	2,20	UF	22/09/2011	22/09/2017
BCHIUH0611	21.668.090	6 años	3,00	UF	29/09/2011	29/09/2017
BCHIUI0611	65.013.870	7 años	3,20	UF	30/09/2011	30/09/2018
BCHIUD0510	10.675.486	6 años	2,20	UF	30/09/2011	30/09/2017
BCHIUD0510	1.068.034	6 años	2,20	UF	13/10/2011	13/10/2017
BNCHIL (*)	55.939.791	3 años	5,41	MXN	08/12/2011	04/12/2014
Total	<u>749.585.778</u>					

(*) En Sesión de Directorio N°2.738, celebrada con fecha 11 de agosto de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública de fecha 19 de agosto de 2011, se autorizó un programa de colocación de Certificados Bursátiles con carácter revolvente en México por \$10.000.000.000 (diez mil millones de Pesos Mexicanos), de los cuales con fecha 8 de diciembre se emitió y colocó un monto de \$1.500.000.000 (mil quinientos millones de Pesos Mexicanos).

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros respecto de sus instrumentos de deuda emitidos durante el año 2012 y 2011.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.21 - Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Obligaciones con el sector público	57.710.654	61.734.090
Otras obligaciones en el país	89.843.530	123.049.412
Otras obligaciones con el exterior	—	—
Total	<u><u>147.554.184</u></u>	<u><u>184.783.502</u></u>

Nota 23.22 - Provisiones

(a) Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Provisión para dividendos mínimos accionistas SM Chile	17.012.832	20.803.988
Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas	46.362.723	55.368.710
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	59.889.878	60.634.771
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	38.241.820	35.332.915
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales (*)	95.485.849	95.485.849
Otras provisiones por contingencias	4.443.008	4.280.820
Provisiones por riesgo país	4.039.628	2.701.774
Total	<u><u>265.475.738</u></u>	<u><u>274.608.827</u></u>

(*) Las provisiones adicionales corresponden a provisiones anticíclicas para créditos comerciales. En el presente período no se han constituido ni liberado provisiones adicionales (M\$24.052.077 en 2011).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.22 - Provisiones (continuación)

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011:

	Dividendo mínimo M\$	Beneficios y remuneraciones al personal M\$	Riesgo de créditos contingentes M\$	Provisiones adicionales M\$	Riesgo país y otras contingencias M\$	Total M\$
Saldo al 1 de enero de 2011	63.936.699	55.433.123	30.113.973	71.433.772	4.619.431	225.536.998
Provisiones constituidas	76.172.698	47.933.940	5.368.199	24.052.077	2.750.914	156.277.828
Aplicación de provisiones	(63.936.699)	(41.892.278)	—	—	(214.555)	(106.043.532)
Liberación de provisiones	—	(840.014)	(149.257)	—	(173.196)	(1.162.467)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>76.172.698</u>	<u>60.634.771</u>	<u>35.332.915</u>	<u>95.485.849</u>	<u>6.982.594</u>	<u>274.608.827</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	76.172.698	60.634.771	35.332.915	95.485.849	6.982.594	274.608.827
Provisiones constituidas	63.375.555	40.732.103	2.908.905	—	2.219.153	109.235.716
Aplicación de provisiones	(76.172.698)	(37.607.391)	—	—	(222.919)	(114.003.008)
Liberación de provisiones	—	(3.869.605)	—	—	(496.192)	(4.365.797)
Saldo al 30 de septiembre de 2012	<u>63.375.555</u>	<u>59.889.878</u>	<u>38.241.820</u>	<u>95.485.849</u>	<u>8.482.636</u>	<u>265.475.738</u>

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Provisiones por bonos de cumplimiento	24.247.270	28.827.164
Provisiones por vacaciones	21.192.279	20.361.301
Provisiones indemnizaciones años de servicio	9.857.737	8.511.135
Provisiones por otros beneficios al personal	4.592.592	2.935.171
Total	<u>59.889.878</u>	<u>60.634.771</u>

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	8.511.135	7.980.996
Incremento de la provisión	1.726.580	885.879
Pagos efectuados	(624.475)	(281.754)
Pagos anticipados	(21.569)	(20.411)
Efecto por cambio en la tasa de descuento	266.066	(53.575)
Total	<u>9.857.737</u>	<u>8.511.135</u>

(ii) Gastos por beneficio neto:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Incremento de la provisión	1.726.580	885.879
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	428.579	482.052
Ganancias y pérdidas actuariales	(162.513)	(535.627)
Gastos por beneficios neto	<u>1.992.646</u>	<u>832.304</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.22 - Provisiones (continuación)

(d) Indemnización años de servicio (continuación)

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	Septiembre 2012	Diciembre 2011
	%	%
Tasa de descuento	5,37	6,04
Tasa de incremento salarial	2,00	2,00
Probabilidad de pago	93,00	93,00

La más reciente valoración actuarial de la provisión indemnización años de servicio se realizó al cierre del periodo terminado al 30 de septiembre de 2012.

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

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Saldos al 1 de enero	28.827.164	25.919.968
Provisiones constituidas	22.315.312	30.654.684
Aplicación de provisiones	(24.025.206)	(27.723.565)
Liberación de provisiones	(2.870.000)	(23.923)
Total	24.247.270	28.827.164

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Saldos al 1 de enero	20.361.301	18.773.410
Provisiones constituidas	4.565.739	5.821.134
Aplicación de provisiones	(3.484.565)	(4.186.245)
Liberación de provisiones	(250.196)	(46.998)
Total	21.192.279	20.361.301

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de septiembre de 2012, el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por créditos contingentes de M\$38.241.820 (M\$35.332.915 en 2011). Ver Nota N°23.24 (d).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23.23 - Otros pasivos

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Cuentas y documentos por pagar (*)	85.412.405	79.031.315
Ingresos percibidos por adelantado	5.237.416	5.378.198
Dividendos acordados por pagar	919.228	785.939
Otros pasivos		
Operaciones por intermediación de documentos (**)	129.877.121	134.819.632
Cobranding	22.150.487	20.893.672
IVA débito fiscal	9.943.284	12.464.793
Utilidades diferidas leasing	5.481.576	7.038.856
Operaciones pendientes	3.506.202	1.941.028
Pagos compañías de seguros	843.934	1.156.647
Otros	3.747.811	3.329.822
Total	<u><u>267.119.464</u></u>	<u><u>266.839.902</u></u>

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

(**) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus subsidiarias mantienen registrados en cuentas de orden (fuera de balance), los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas	351.431.075	216.249.201
Cartas de crédito del exterior confirmadas	96.176.578	137.253.062
Cartas de crédito documentarias emitidas	151.474.498	131.566.567
Boletas de garantía	1.348.065.386	1.235.031.186
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.388.667.333	4.881.219.778
Otros compromisos de crédito	138.751.647	164.360.620
Operaciones por cuenta de terceros		
Documentos en cobranzas	363.742.783	582.089.943
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	8.518.497	2.765.863
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	27.284.359	62.701.286
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	6.227.878.065	5.613.494.649
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.334.368.892	4.088.670.208
Títulos emitidos por el propio banco	1.458	—
Total	18.436.360.571	17.115.402.363

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus subsidiarias en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y sus subsidiarias en los presentes estados financieros consolidados. Al 30 de septiembre de 2012, el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por este concepto que ascienden a M\$481.000 (M\$736.000 al 31 de diciembre de 2011), 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:

	30 de septiembre de 2012				Total
	2013	2014	2015	2016	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Contingencias judiciales	80.000	5.000	16.000	380.000	481.000

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados intermedios.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.412.000 con vencimiento el 4 de enero de 2013 (UF 2.631.000 con vencimiento el 7 de enero de 2011 en septiembre de 2011).

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a M\$103.188.343 al 30 de septiembre de 2012 (M\$104.301.061 al 31 de diciembre de 2011).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones (continuación)

c.1) En Subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos S.A. (continuación)

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Septiembre 2012 M\$	N° Boleta
Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	14.320.244	003003-9
Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	8.381.219	003002-1
Fondo Mutuo Muralla China Garantizado	24.773.255	003000-5
Fondo Mutuo Potencias Consolidadas Garantizado	35.897.939	338358-8
Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	785.466	003004-7
Fondo Mutuo Ahorro Estable II Garantizado	13.030.220	338361-9
Fondo Mutuo Ahorro Estable III Garantizado	6.000.000	330438-0
Total	<u>103.188.343</u>	

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 Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2014, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Títulos en garantía:	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:		
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	16.220.793	15.980.311
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	28.422.764	21.731.372
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	2.990.669	2.986.672
Total	<u>47.634.226</u>	<u>40.698.355</u>

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre una acción de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral con Chartis Chile - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2013, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.24 - Contingencias y Compromisos (continuación)

d) Provisiones por créditos contingentes:

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

	Septiembre	Diciembre
	2012	2011
	M\$	M\$
Líneas de crédito	22.917.939	20.678.695
Provisión boletas de garantía	12.280.761	12.519.753
Provisión avales y fianzas	2.517.509	1.525.809
Provisiones cartas de créditos	420.765	522.297
Otros compromisos de crédito	104.846	86.361
Total	<u><u>38.241.820</u></u>	<u><u>35.332.915</u></u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y reajustes

(a) Al cierre de cada período, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es la siguiente:

	Septiembre 2012				Septiembre 2011			
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Comisiones Prepago M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	510.361.770	51.120.486	1.461.661	562.943.917	411.506.166	90.389.287	3.203.356	505.098.809
Colocaciones de consumo	379.081.683	554.613	5.122.478	384.758.774	311.939.037	1.056.459	4.623.993	317.619.489
Colocaciones para vivienda	124.380.082	49.182.697	2.925.895	176.488.674	100.988.248	79.781.660	3.360.193	184.130.101
Instrumentos de inversión	44.860.548	9.520.915	—	54.381.463	35.334.067	14.022.124	—	49.356.191
Contratos de retrocompra	2.043.567	—	—	2.043.567	3.918.667	—	—	3.918.667
Créditos otorgados a bancos	8.236.907	—	—	8.236.907	7.310.347	—	—	7.310.347
Otros ingresos por intereses y reajustes	121.575	969.761	—	1.091.336	99.708	1.647.359	—	1.747.067
Total	1.069.086.132	111.348.472	9.510.034	1.189.944.638	871.096.240	186.896.889	11.187.542	1.069.180.671

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2012 ascendió a M\$6.648.667 (M\$6.747.484 en 2011).

(b) Al cierre de cada período, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes no reconocidos en los resultados es el siguiente:

	Septiembre 2012			Septiembre 2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Colocaciones comerciales	5.477.886	1.762.172	7.240.058	5.946.357	2.963.880	8.910.237
Colocaciones para vivienda	1.449.085	687.318	2.136.403	539.851	127.329	667.180
Colocaciones de consumo	194.223	—	194.223	986.497	556.725	1.543.222
Total	7.121.194	2.449.490	9.570.684	7.472.705	3.647.934	11.120.639

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y reajustes (continuación)

(c) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es el siguiente:

	Septiembre 2012			Septiembre 2011		
	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$	Intereses M\$	Reajustes M\$	Total M\$
Depósitos y captaciones a plazo	324.512.221	31.419.870	355.932.091	234.883.680	55.455.031	290.338.711
Instrumentos de deuda emitidos	78.528.612	29.813.819	108.342.431	58.213.170	44.332.505	102.545.675
Otras obligaciones financieras	1.594.242	546.019	2.140.261	1.711.115	1.056.726	2.767.841
Contratos de retrocompra	11.634.152	10.016	11.644.168	7.599.231	232	7.599.463
Obligaciones con bancos	18.400.406	753	18.401.159	16.190.931	(3.585)	16.187.346
Depósitos a la vista	58.151	2.245.029	2.303.180	42.282	3.853.302	3.895.584
Otros gastos por intereses y reajustes	14.225	98.392	112.617	—	385.722	385.722
Total	434.742.009	64.133.898	498.875.907	318.640.409	105.079.933	423.720.342

(d) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, el Banco utiliza swaps de tasa de interés para cubrir a través de una microcobertura su posición en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales.

	Septiembre 2012			Septiembre 2011		
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$	Total M\$
Utilidad cobertura contable	2.400.114	1.778.498	4.178.612	1.009.670	—	1.009.670
Pérdida cobertura contable	(11.245.865)	—	(11.245.865)	(28.208.675)	—	(28.208.675)
Resultado ajuste elemento cubierto	1.557.587	—	1.557.587	17.591.407	—	17.591.407
Total	(7.288.164)	1.778.498	(5.509.666)	(9.607.598)	—	(9.607.598)

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

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.189.944.638	1.069.180.671
Gastos por intereses y reajustes	(498.875.907)	(423.720.342)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	691.068.731	645.460.329
Resultado de coberturas contables (neto)	(5.509.666)	(9.607.598)
Total intereses y reajustes netos	685.559.065	635.852.731

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.26 - Ingresos y Gastos por Comisiones

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados de Resultados Integrales Consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	74.908.451	66.907.861
Cobranzas, recaudaciones y pagos	44.703.408	37.064.329
Inversiones en fondos mutuos u otros	42.644.546	49.660.862
Administración de cuentas	20.088.603	21.176.824
Líneas de crédito y sobregiros	17.081.772	17.022.256
Remuneraciones por comercialización de seguros	12.913.123	16.476.063
Intermediación y manejo de valores	12.879.310	22.395.829
Uso canal de distribución e internet	11.914.203	14.594.928
Avales y cartas de crédito	10.481.618	9.564.931
Convenio uso marca Banchile	9.240.795	8.232.043
Asesorías financieras	2.908.284	1.504.193
Otras comisiones ganadas	15.562.537	13.483.718
Total ingresos por comisiones	<u>275.326.650</u>	<u>278.083.837</u>
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(30.084.897)	(25.809.412)
Comisiones por fuerza de venta	(7.205.599)	(5.829.688)
Comisiones por recaudación y pagos	(4.964.727)	(4.959.043)
Comisiones por operación con valores	(2.494.452)	(2.920.351)
Venta cuotas de fondos mutuos	(2.141.839)	(2.527.401)
Otras comisiones	(1.197.758)	(847.509)
Total gastos por comisiones	<u>(48.089.272)</u>	<u>(42.893.404)</u>

Nota 23.27 - Resultados de Operaciones Financieras

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

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Instrumentos financieros para negociación	14.777.109	19.024.043
Venta de instrumentos disponibles para la venta	5.619.505	2.489.769
Resultado neto de otras operaciones	2.219.733	(159.606)
Derivados de negociación	(6.850.779)	39.676.291
Venta de cartera de créditos	—	(55.316)
Total	<u>15.765.568</u>	<u>60.975.181</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.28 - Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Reajustables moneda extranjera	35.812.608	(21.620.753)
Diferencia de cambio neta	(10.291.570)	9.972.233
Resultado de coberturas contables	(693.330)	—
Total	24.827.708	(11.648.520)

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.29 - Provisiones por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante los períodos 2012 y 2011 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Adeudado por Bancos		Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes						Total		Créditos Contingentes		Total	
	2012	2011	Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(30.942)	(782.562)	(1.428.674)	(17.469.571)	—	—	—	—	(1.428.674)	(17.469.571)	(2.662.915)	(7.838.998)	(4.122.531)	(26.091.131)
- Provisiones grupales	—	—	(33.737.440)	(30.197.158)	(2.448.618)	(1.586.944)	(126.896.590)	(81.225.258)	(163.082.648)	(113.009.360)	(245.990)	—	(163.328.638)	(113.009.360)
Resultado por constitución de provisiones	(30.942)	(782.562)	(35.166.114)	(47.666.729)	(2.448.618)	(1.586.944)	(126.896.590)	(81.225.258)	(164.511.322)	(130.478.931)	(2.908.905)	(7.838.998)	(167.451.169)	(139.100.491)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	172.696	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	172.696	—
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	187.979	—	187.979
Resultado por liberación de provisiones	172.696	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	187.979	172.696	187.979
Resultado neto de provisiones	141.754	(782.562)	(35.166.114)	(47.666.729)	(2.448.618)	(1.586.944)	(126.896.590)	(81.225.258)	(164.511.322)	(130.478.931)	(2.908.905)	(7.651.019)	(167.278.473)	(138.912.512)
Provisión adicional	—	—	—	(1.572.077)	—	—	—	—	—	(1.572.077)	—	—	—	(1.572.077)
Recuperación de activos castigados	—	—	10.090.691	8.850.699	1.456.481	787.842	18.148.054	22.458.076	29.695.226	32.096.617	—	—	29.695.226	32.096.617
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	141.754	(782.562)	(25.075.423)	(40.388.107)	(992.137)	(799.102)	(108.748.536)	(58.767.182)	(134.816.096)	(99.954.391)	(2.908.905)	(7.651.019)	(137.583.247)	(108.387.972)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito, cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.30 - Remuneraciones y Gastos del Personal

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2012 y 2011, es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Remuneraciones del personal	134.965.308	125.435.261
Bonos y gratificaciones	53.964.443	81.797.318
Beneficios de colación y salud	16.299.597	14.552.723
Indemnización por años de servicio	9.152.180	3.181.881
Gastos de capacitación	1.268.514	1.056.542
Otros gastos de personal	16.114.574	14.844.083
Total	231.764.616	240.867.808

Nota 23.31 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	34.887.211	34.564.868
Mantenimiento y reparación de activo fijo	21.829.710	20.429.744
Arriendo de oficinas	14.334.585	13.298.027
Servicio de vigilancia y transporte de valores	6.821.476	6.584.065
Arriendo recinto cajeros automáticos	5.539.212	4.610.515
Asesorías externas	4.875.619	3.866.522
Materiales de oficina	4.796.221	4.741.479
Alumbrado, calefacción y otros servicios	3.672.797	4.441.410
Gastos de representación y desplazamiento del personal	2.530.251	2.826.943
Gastos judiciales y notariales	2.320.984	2.061.879
Primas de seguro	2.052.241	1.776.109
Casilla, correos y franqueos	1.964.646	2.140.113
Donaciones	1.058.614	1.126.626
Arriendo de equipos	874.842	892.974
Honorarios por servicios profesionales	520.871	394.652
Multas aplicadas por la SBIF	40.000	—
Otros gastos generales de administración	7.937.149	6.035.801
Subtotal	<u>116.056.429</u>	<u>109.791.727</u>
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	14.196.512	17.438.339
Procesamientos de datos	5.813.898	5.610.175
Otros	8.419.425	6.093.419
Subtotal	<u>28.429.835</u>	<u>29.141.933</u>
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.517.231	1.523.549
Otros gastos del directorio	322.036	490.079
Subtotal	<u>1.839.267</u>	<u>2.013.628</u>
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	21.209.222	19.754.274
Subtotal	<u>21.209.222</u>	<u>19.754.274</u>
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	4.782.205	4.006.803
Contribuciones de bienes raíces	1.980.620	1.651.500
Patentes	1.133.222	1.101.691
Otros impuestos	617.221	494.054
Subtotal	<u>8.513.268</u>	<u>7.254.048</u>
Total	176.048.021	167.955.610

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.32 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

- (a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 23.14 a)	15.430.951	15.421.180
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 23.13 b)	<u>7.835.799</u>	<u>7.563.674</u>
Total	<u><u>23.266.750</u></u>	<u><u>22.984.854</u></u>

- (b) Al 30 de septiembre de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	518.320	—
Deterioro de activo fijo (Nota N° 23.14 a)	130.474	3.519
Deterioro de intangibles (Nota N° 23.13 b)	—	—
Total	<u><u>648.794</u></u>	<u><u>3.519</u></u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.33 - Otros Ingresos Operacionales

Durante los períodos 2012 y 2011, el Banco y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	5.245.908	4.809.382
Otros ingresos	1.545	107.972
Subtotal	<u>5.247.453</u>	<u>4.917.354</u>
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	241.192	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	255.000	167.196
Subtotal	<u>496.192</u>	<u>167.196</u>
Otros ingresos		
Arriendos percibidos	4.427.429	4.170.471
Reintegros bancos corresponsales	1.864.785	1.571.971
Recuperación de gastos	680.833	1.179.517
Custodia y comisión de confianza	422.550	68.522
Ingreso por gestión tributaria	272.412	807.207
Utilidad por venta de activo fijo	231.240	1.289.245
Reajuste por PPM	79.687	429.969
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	78.557	941.685
Ingresos comercio exterior	41.119	35.802
Reintegro castigo activo fijo	19.329	1.429.836
Reintegro póliza de seguros	14.933	8.634
Otros	2.464.272	2.244.768
Subtotal	<u>10.597.146</u>	<u>14.177.627</u>
Total	<u>16.340.791</u>	<u>19.262.177</u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.34 - Otros Gastos Operacionales

Durante los períodos 2012 y 2011, el Banco y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	89.353	29.177
Castigos de bienes recibidos en pago	1.973.741	2.865.077
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	422.879	396.074
Subtotal	<u>2.485.973</u>	<u>3.290.328</u>
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	1.291.229
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	3.336.643	582.517
Subtotal	<u>3.336.643</u>	<u>1.873.746</u>
Otros gastos		
Cobranding	13.904.532	13.648.476
Castigos por riesgo operacional	7.382.193	2.097.523
Provisiones gastos de administración	5.400.000	—
Provisiones OP	2.643.275	—
Administración de tarjetas	1.673.745	1.873.749
Castigos y provisión por fraudes	695.824	513.578
Gastos operacionales y castigos por leasing	654.821	440.547
Seguro de desgravamen	201.805	182.940
Aporte organismos fiscales	172.617	157.555
Juicios civiles	162.341	193.682
Pérdidas por venta de activo fijo	7.018	14.683
Gastos ejercicios anteriores	—	7.069
Otros	1.191.591	1.467.634
Subtotal	<u>34.089.762</u>	<u>20.597.436</u>
Total	<u><u>39.912.378</u></u>	<u><u>25.761.510</u></u>

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas

Tratándose de sociedades anónimas abiertas y sus subsidiarias, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, subsidiaria, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por sí sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses.

El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas (*)		Sociedades de Inversión (**)		Personas Naturales (***)		Total	
	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre	Septiembre	Diciembre
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	272.104.582	209.763.689	63.616.739	81.798.318	700.920	575.011	336.422.241	292.137.018
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	14.926.748	13.919.405	14.926.748	13.919.405
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	3.478.709	3.386.610	3.478.709	3.386.610
Colocaciones brutas	272.104.582	209.763.689	63.616.739	81.798.318	19.106.377	17.881.026	354.827.698	309.443.033
Provisión sobre colocaciones	(1.015.658)	(602.070)	(175.950)	(294.777)	(82.705)	(68.382)	(1.274.313)	(965.229)
Colocaciones netas	271.088.924	209.161.619	63.440.789	81.503.541	19.023.672	17.812.644	353.553.385	308.477.804
Créditos contingentes:								
Avales y fianzas	21.067.929	18.669.921	—	—	—	—	21.067.929	18.669.921
Cartas de crédito	234.534	157.922	—	—	—	—	234.534	157.922
Boletas de garantía	30.010.128	21.313.352	1.939.608	2.037.778	—	—	31.949.736	23.351.130
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	37.827.381	32.405.852	3.262.978	1.450.912	9.501.105	9.392.594	50.591.464	43.249.358
Total créditos contingentes	89.139.972	72.547.047	5.202.586	3.488.690	9.501.105	9.392.594	103.843.663	85.428.331
Provisión sobre créditos contingentes	(120.069)	(95.293)	(1.492)	(1.915)	—	—	(121.561)	(97.208)
Colocaciones contingentes netas	89.019.903	72.451.754	5.201.094	3.486.775	9.501.105	9.392.594	103.722.102	85.331.123
Monto cubierto por garantías:								
Hipoteca	31.012.941	27.958.137	54.778	54.778	15.256.095	15.430.894	46.323.814	43.443.809
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	12.500	—	—	—	6.500	6.500	19.000	6.500
Otras (****)	2.841.594	2.855.120	17.299.900	17.299.900	9.505	9.505	20.150.999	20.164.525
Total garantías	33.867.035	30.813.257	17.354.678	17.354.678	15.272.100	15.446.899	66.493.813	63.614.834
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	—	2.153.716	—	—	—	—	—	2.153.716
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	—	2.153.716	—	—	—	—	—	2,153,716

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

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

(**) Las sociedades de inversión incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas y están orientadas a las utilidades.

(***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración, corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

(****) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Activos		
Efectivo y depósitos en bancos	21.265.428	97.389.859
Contratos de derivados financieros	111.278.438	116.009.767
Otros activos	4.421.236	2.665.261
Total	136.965.102	216.064.887
Pasivos		
Depósitos a la vista	110.620.937	69.255.390
Depósitos y otras captaciones a plazo	447.927.201	529.732.211
Contratos de derivados financieros	90.200.798	100.237.748
Obligaciones con bancos	133.996.433	194.058.449
Instrumentos de deuda emitidos	35.584.672	—
Otros pasivos	9.647.439	7.969.108
Total	827.977.480	901.252.906

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

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Septiembre			
	2012		2011	
	Ingresos M\$	Gastos M\$	Ingresos M\$	Gastos M\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	12.584.498	14.052.317	10.486.158	21.512.284
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	43.093.166	22.183.540	44.930.633	21.581.650
Resultados de operaciones financieras	161.389.931	132.764.084	439.336.913	347.295.826
Resultados de cambio	—	—	—	—
Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito	—	349.176	426.255	—
Gastos de apoyo operacional	—	50.477.910	—	52.461.797
Otros ingresos y gastos	601.399	15.140	645.629	49.541
Total	217.668.994	219.842.167	495.825.588	442.901.098

(*) 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.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(d) Contratos con partes relacionadas

No existen contratos celebrados durante los períodos 2012 y 2011 que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF1.000.

(e) Pagos al personal clave de la administración

	Septiembre 2012 M\$	Septiembre 2011 M\$
Remuneraciones	28.289	27.097
Total	28.289	27.097

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Septiembre 2012	Septiembre 2011
Cargo		
Gerente General	1	1
Total	1	1

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directores		Comité Asesor		Total	
	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011	Septiembre 2012	Septiembre 2011
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Andrónico Luksic Craig	81.182	99.858	—	—	—	—	81.182	99.858
Jorge Awad Mehech	—	—	2.428	2.339	—	—	2.428	2.339
Rodrigo Manubens Moltedo	—	—	1.214	781	—	—	1.214	781
Thomas Fürst Freiwirth	—	—	1.214	774	—	—	1.214	774
Total	81.182	99.858	4.856	3.894	—	—	86.038	103.752

Al 30 de septiembre de 2012, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$86.038 (M\$103.752 en 2011). Asimismo, la subsidiaria Banco de Chile y sus subsidiarias, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$1.839.267 (M\$2.013.628 en 2011).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros

El Banco y sus subsidiarias han definido un marco de valorización y control relacionado con el proceso de medición de valor razonable.

Dentro del marco establecido se incluye la Función de Control de Producto, que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente de Gestión y Control Financiero. El área de control de productos posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

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

(i) Valorización estándar de la industria.

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

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

El valor razonable de instrumentos cotizados en mercados activos se determina utilizando las cotizaciones diarias a través de sistemas de información electrónica (Bolsa de Comercio de Santiago, *Bloomberg*) principalmente. Esto representa el valor al que se transan estos instrumentos regularmente en los mercados financieros.

(iii) Técnicas de Valorización.

En caso que no se encuentren disponibles cotizaciones para el instrumento a valorizar, se utilizan 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 derivada de precios para instrumentos similares en mercados activos. En el caso que no exista información en mercados activos se utilizan información de proveedores externos de información de mercado (ICAP), precios de transacciones similares e información histórica para validar los parámetros de valoración.

(iv) Ajustes a la valorización.

Como parte del proceso de valorización se consideran dos ajustes al valor de mercado de cada instrumento calculado a partir de los parámetros de mercado; un ajuste por liquidez y un ajuste por *Bid/Offer*. Este último representa el impacto en la valorización de un instrumento dependiendo si la posición corresponde a una larga o comprada o si la posición corresponde a una posición corta o vendida. Para calcular este ajuste se utilizan cotizaciones de mercados activos o precios indicativos según sea el caso del instrumento, considerando el *Bid, Mid y Offer*, respectivo.

En el cálculo del ajuste por liquidez se considera el tamaño de la posición en cada factor, la liquidez particular de cada factor, el tamaño relativo de Banco de Chile con respecto al mercado y la liquidez observada en operaciones recientemente realizadas en el mercado.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el área de Control de Producto. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y portfolio, las cuales se cotejan contra rangos específicos por cada nivel de agrupación.

En el caso que existan diferencias relevantes, éstas son escaladas de acuerdo al monto de materialidad, individual de cada factor de mercado y agregado a nivel de 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, el área de Control de Producto genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Dentro de este nivel se encuentran futuros de monedas, emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República, inversiones en fondos mutuos y acciones.

Para todos estos instrumentos existen cotizaciones de mercado diarias observables (tasas internas de retorno, valor cuota, precio, respectivamente) por lo que no se necesitan supuestos para valorizar. En el caso de deuda emitida por el Gobierno se utiliza la tasa interna de retorno de mercado para descontar todos los flujos a valor presente. En el caso de fondos mutuos y acciones se utiliza el precio vigente, que multiplicado por el número de instrumentos resulta en el valor razonable.

La técnica de valorización descrita anteriormente corresponde 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

En este nivel se encuentran principalmente los derivados, deuda emitida por bancos, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

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

Para el resto de los instrumentos en este nivel, al igual que para las emisiones de deuda del nivel 1, la valorización se realiza a través de la tasa interna de retorno.

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

Las técnicas descritas corresponden a las utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile, *Bloomberg* o el mercado *Over-the-Counter*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información en mercados activos. En esta categoría también se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Los instrumentos clasificados como nivel tres son principalmente emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero. Estos instrumentos son clasificados contablemente como Disponibles para la Venta.

Para este nivel la técnica descrita corresponde a las utilizadas tanto por la Bolsa de Comercio de Santiago de Chile como por *Bloomberg*, y corresponden a la metodología estándar que se utiliza en el mercado local e internacional.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(b) Cuadro de Niveles

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Activos Financieros								
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	56.816.023	72.971.184	3.198.073	4.870.753	—	—	60.014.096	77.841.937
Otros instrumentos emitidos en el país	174.603	369.609	206.009.186	191.063.440	343.197	585.351	206.526.986	192.018.400
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	35.050.855	—	—	—	35.050.855
Inversiones en Fondos Mutuos	75.126.466	31.910.159	—	—	—	—	75.126.466	31.910.159
Subtotal	132.117.092	105.250.952	209.207.259	230.985.048	343.197	585.351	341.667.548	336.821.351
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	105.657.525	125.765.260	—	—	105.657.525	125.765.260
Swaps	—	—	274.042.316	258.681.010	—	—	274.042.316	258.681.010
Opciones Call	—	—	574.646	1.239.167	—	—	574.646	1.239.167
Opciones Put	—	—	903.456	1.738	—	—	903.456	1.738
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	381.177.943	385.687.175	—	—	381.177.943	385.687.175
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	—	—	—	—	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	557.967.346	412.393.978	—	—	557.967.346	412.393.978
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	564.266.910	606.723.025	283.771.920	321.377.511	848.038.830	928.100.536
Instrumentos emitidos en el exterior	27.247.283	—	—	—	81.637.241	128.403.083	108.884.524	128.403.083
Subtotal	27.247.283	—	1.122.234.256	1.019.117.003	365.409.161	449.780.594	1.514.890.700	1.468.897.597
Total	159.364.375	105.250.952	1.712.619.458	1.635.789.226	365.752.358	450.365.945	2.237.736.191	2.191.406.123
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	133.948.140	115.796.977	—	—	133.948.140	115.796.977
Swaps	—	—	279.620.035	272.976.180	—	—	279.620.035	272.976.180
Opciones Call	—	—	701.830	1.148.805	—	—	701.830	1.148.805
Opciones Put	—	—	609.836	34.882	—	—	609.836	34.882
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	—	21.044	—	—	—	21.044
Subtotal	—	—	414.879.841	389.977.888	—	—	414.879.841	389.977.888
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	38.411.786	39.935.516	—	—	38.411.786	39.935.516
Subtotal	—	—	38.411.786	39.935.516	—	—	38.411.786	39.935.516
Total	—	—	453.291.627	429.913.404	—	—	453.291.627	429.913.404

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2012 y en el ejercicio 2011 no existen transferencias entre los niveles 1 y 2.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(c) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

		Al 30 de septiembre de 2012					
	Saldo al 01-Ene-12 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio M\$	Neto de Compras, ventas y acuerdos M\$	Reclasificaciones M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 30-Sep-12 M\$
Activos Financieros							
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	585.351	151.656	—	(393.810)	—	—	343.197
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	585.351	151.656	—	(393.810)	—	—	343.197
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	321.377.511	1.578.845	(601.211)	(38.583.225)	—	—	283.771.920
Instrumentos emitidos en el exterior	128.403.083	(3.951.488)	19.483.740	(62.298.094)	—	—	81.637.241
Subtotal	449.780.594	(2.372.643)	18.882.529	(100.881.319)	—	—	365.409.161
Total	450.365.945	(2.220.987)	18.882.529	(101.275.129)	—	—	365.752.358

		Al 31 de diciembre de 2011					
	Saldo al 01-Ene-11 M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados M\$	Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio M\$	Neto de Compras, ventas y acuerdos M\$	Reclasificaciones M\$	Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$	Saldo al 31-Dic-11 M\$
Activos Financieros							
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	1.739.673	94.710	—	(1.249.032)	—	—	585.351
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.739.673	94.710	—	(1.249.032)	—	—	585.351
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	230.479.782	11.991.753	(2.130.070)	81.036.046	—	—	321.377.511
Instrumentos emitidos en el exterior	84.071.874	16.115.112	(3.896.810)	32.112.907	—	—	128.403.083
Subtotal	314.551.656	28.106.865	(6.026.880)	113.148.953	—	—	449.780.594
Total	316.291.329	28.201.575	(6.026.880)	111.899.921	—	—	450.365.945

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(d) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 30 de septiembre 2012		Al 31 de diciembre 2011	
	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$	Nivel 3 M\$	Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$
Activos Financieros				
Instrumentos para Negociación				
Otros instrumentos emitidos en el país	343.197	(2.178)	585.351	292
Total	343.197	(2.178)	585.351	292
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	283.771.920	64.618	321.377.511	9.553.040
Instrumentos emitidos en el exterior	81.637.241	(637.008)	128.403.083	(6.057.510)
Total	365.409.161	(572.390)	449.780.594	3.495.530

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco que ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no directamente observables en pantallas. La razonabilidad de estos cambios ha sido garantizada mediante el uso de datos de mercado provistos por proveedores especializados externos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$	Septiembre 2012 M\$	Diciembre 2011 M\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	610.396.867	881.147.190	610.396.867	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso	409.936.524	373.640.526	409.936.524	373.640.526
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	46.830.165	47.980.881	46.830.165	47.980.881
Subtotal	1.067.163.556	1.302.768.597	1.067.163.556	1.302.768.597
Adeudado por bancos				
Bancos del país	44.040.359	315.873.439	44.040.359	315.873.439
Banco Central de Chile	500.231.601	—	500.231.601	—
Bancos del exterior	248.761.169	332.551.447	248.761.169	332.551.447
Subtotal	793.033.129	648.424.886	793.033.129	648.424.886
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	11.405.008.467	10.974.740.028	11.468.524.095	10.973.062.050
Colocaciones para vivienda	4.022.682.016	3.591.529.193	4.163.430.888	3.557.247.818
Colocaciones de consumo	2.536.656.947	2.427.032.263	2.556.386.199	2.426.959.393
Subtotal	17.964.347.430	16.993.301.484	18.188.341.182	16.957.269.261
Total	19.824.544.115	18.944.494.967	20.048.537.867	18.908.462.744
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.001.694.883	4.895.278.998	5.001.694.883	4.895.278.998
Operaciones con liquidación en curso	211.450.332	155.424.373	211.450.332	155.424.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	309.048.768	223.201.947	309.048.768	223.201.947
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.945.546.962	9.280.608.020	9.930.519.244	9.271.293.688
Obligaciones con bancos	1.124.497.044	1.690.937.343	1.117.775.635	1.689.172.339
Otras obligaciones financieras	147.554.184	184.783.503	147.554.184	184.783.502
Subtotal	16.739.792.173	16.430.234.184	16.718.043.046	16.419.154.847
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	90.201.397	106.965.451	91.294.238	115.824.637
Letras de crédito para fines generales	33.536.858	45.133.357	33.943.469	48.871.251
Bonos corrientes	2.110.600.856	1.488.368.881	1.987.067.026	1.459.144.995
Bonos subordinados	744.105.746	747.874.344	726.692.541	728.329.847
Subtotal	2.978.444.857	2.388.342.033	2.838.997.274	2.352.170.730
Total	19.718.237.030	18.818.576.217	19.557.040.320	18.771.325.577

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.36 - Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros (continuación)

(e) Otros activos y pasivos (continuación)

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja. Estos flujos de caja son obtenidos a partir de reportes normativos de flujos de caja, en particular el reporte de exposición a riesgo de tasa y reajustabilidad en el libro *Accrual*. A partir del él se determina, por plazo y moneda, lo que se espera recibir, y luego descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación, se obtiene el valor presente neto de cada tipo de operación. Las tasas de descuento utilizadas para el cálculo del valor presente corresponden a las tasas marginales de cada producto, considerando tasas específicas por moneda y plazo para capturar tanto el riesgo inherente al plazo como el nivel de expectativas de futuras por moneda.

En el caso de las colocaciones, se han descontado las provisiones por tipo de colocación para tomar en cuenta el hecho que el Banco posee modelos para estimar la probabilidad que sus clientes no cumplan con sus obligaciones.

En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado. El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (menos de tres meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor justo. Este supuesto se aplica también a los depósitos y cuentas de ahorro sin fecha de vencimiento.

El Banco no incurrió en ganancias o pérdidas de un día durante el período que se reporta.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 30 de septiembre de 2012 y el 31 de diciembre de 2011. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

Activo	Septiembre 2012						Total
	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	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	610.396.867	—	—	—	—	—	610.396.867
Operaciones con liquidación en curso	409.936.524	—	—	—	—	—	409.936.524
Instrumentos para negociación	341.667.548	—	—	—	—	—	341.667.548
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.859.046	36.178.307	1.792.812	—	—	—	46.830.165
Contratos de derivados financieros	28.797.530	41.304.512	105.804.673	91.489.065	43.923.077	69.859.087	381.177.944
Adeudado por bancos (**)	610.858.842	21.157.307	161.881.632	—	—	—	793.897.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.475.465.817	2.147.105.286	3.300.316.763	3.974.432.635	2.032.740.072	4.455.740.840	17.385.801.413
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	394.219.797	114.695.054	387.812.823	228.990.477	170.477.493	218.695.056	1.514.890.700
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.880.201.971	2.360.440.466	3.957.608.703	4.294.912.177	2.247.140.642	4.744.294.983	21.484.598.942

Activo	Diciembre 2011						Total
	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	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y depósitos en bancos	881.147.190	—	—	—	—	—	881.147.190
Operaciones con liquidación en curso	373.640.526	—	—	—	—	—	373.640.526
Instrumentos para negociación	301.770.496	—	—	—	—	—	301.770.496
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	40.211.845	6.269.947	1.499.089	—	—	—	47.980.881
Contratos de derivados financieros	28.739.641	32.789.036	107.867.224	88.708.793	59.061.447	68.521.034	385.687.175
Adeudado por bancos (**)	300.819.404	—	348.611.888	—	—	—	649.431.292
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	2.130.409.117	2.190.492.093	3.906.372.049	3.243.769.824	1.477.636.733	3.536.944.460	16.485.624.276
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	136.619.917	231.809.635	267.520.544	118.722.214	222.782.352	491.442.935	1.468.897.597
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	4.193.358.136	2.461.360.711	4.631.870.794	3.451.200.831	1.759.480.532	4.096.908.429	20.594.179.433

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a M\$990.595.279 (M\$892.167.101 al 31 de diciembre de 2011), de los cuales M\$603.198.896 (M\$500.603.487 al 31 de diciembre de 2011) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$412.049.262 (M\$384.489.893 al 31 de diciembre de 2011) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$864.652 (M\$1.006.406 al 31 de diciembre de 2011) para adeudado por bancos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.37 - Vencimiento de Activos y Pasivos (continuación)

	Septiembre 2012						Total
	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	
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.001.776.077	—	—	—	—	—	5.001.776.077
Operaciones con liquidación en curso	211.450.332	—	—	—	—	—	211.450.332
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	308.644.821	403.947	—	—	—	—	309.048.768
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.295.604.801	2.572.871.361	2.269.605.462	629.777.061	79.941	32.183	9.767.970.809
Contratos de derivados financieros	48.569.985	45.450.732	78.066.166	117.055.427	57.609.247	106.540.070	453.291.627
Obligaciones con bancos	174.446.994	153.009.811	655.278.238	99.936.154	41.825.847	—	1.124.497.044
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.892.690	6.468.535	16.837.360	38.217.426	24.052.886	32.269.358	123.738.255
Bonos corrientes	54.726.936	77.338.287	33.849.296	302.155.081	514.505.448	1.128.025.808	2.110.600.856
Bonos subordinados	13.598.937	14.309.937	14.623.835	47.725.689	152.420.578	501.426.770	744.105.746
Otras obligaciones financieras	90.483.314	1.816.474	4.130.569	11.091.910	7.376.356	32.655.561	147.554.184
Total pasivos financieros	10.205.194.887	2.871.669.084	3.072.390.926	1.245.958.748	797.870.303	1.800.949.750	19.994.033.698

	Diciembre 2011						Total
	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	
Pasivos	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.895.278.998	—	—	—	—	—	4.895.278.998
Operaciones con liquidación en curso	155.424.373	—	—	—	—	—	155.424.373
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	218.578.249	4.553.181	70.517	—	—	—	223.201.947
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.331.973.422	1.937.012.328	2.540.910.731	292.426.456	355.343	29.744	9.102.708.024
Contratos de derivados financieros	36.738.984	34.975.681	91.148.425	98.012.779	58.077.444	110.960.091	429.913.404
Obligaciones con bancos	138.549.123	200.786.187	1.079.317.467	220.367.816	51.916.750	—	1.690.937.343
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	6.190.889	7.062.862	19.699.440	44.373.835	30.581.009	44.190.773	152.098.808
Bonos corrientes	3.150.338	350.671	7.655.665	261.718.635	370.151.608	845.341.964	1.488.368.881
Bonos subordinados	2.639.077	2.068.055	42.598.573	45.081.965	162.619.456	492.867.218	747.874.344
Otras obligaciones financieras	123.509.228	1.009.460	5.370.975	12.355.184	8.191.460	34.347.195	184.783.502
Total pasivos financieros	9.912.032.681	2.187.818.425	3.786.771.793	974.336.670	681.893.070	1.527.736.985	19.070.589.624

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$179.978.606 (M\$177.899.996 al 31 de diciembre de 2011).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.39 - Hechos Posteriores

Con fecha 17 de octubre de 2012, Banco de Chile informa que en Junta Extraordinaria de Accionistas se acordó aumentar el capital social en la cantidad de \$ 250.000.000.000, mediante la emisión de 3.939.489.442 acciones de pago “Banco de Chile-T”, que tendrán los mismos derechos que las demás acciones del Banco de Chile, con la excepción que no permitirán a sus titulares recibir los dividendos y/o acciones liberadas de pago, según fuere el caso, correspondientes a las utilidades líquidas distribuibles del ejercicio del año 2012. Una vez distribuidos y pagados dichos dividendos y/o acciones liberadas, las acciones “Banco de Chile-T” se convertirán automáticamente en acciones “Banco de Chile”.

El precio de colocación de las acciones será fijado por el Directorio, dentro del plazo de 180 días siguientes a la referida Junta de Accionistas, en los términos y condiciones acordados en ella, teniendo en consideración el valor de mercado de la acción del Banco y, en todo caso, no podrá ser inferior o superior en un 8% al precio promedio ponderado de las cotizaciones al cierre de los últimos 30 días en que haya habido transacciones bursátiles, de acuerdo a lo que informe la Bolsa de Comercio de Santiago, menos la utilidad líquida distribuible por acción acumulada al último día del mes anterior a la fecha de determinación.

Igualmente se acordó que las acciones serán ofrecidas a los accionistas de acuerdo a la ley y los remanentes en el mercado de valores del país, y eventualmente en el exterior, en la forma y oportunidades que determine el Directorio.

Por otra parte, en la citada Junta se indicó que el accionista principal, LQ Inversiones Financieras S.A., ha informado mediante carta de 16 de octubre, su intención de suscribir y pagar la totalidad de las acciones que le correspondan en el *Período de Oferta Preferente Ordinario*, y de ceder y transferir su derecho a adquirir opciones de suscripción que le corresponda en el *Período de Oferta Preferente Especial* en el mencionado aumento de capital

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los Estados Financieros Intermedios Consolidados de la Sociedad Matriz del Banco de Chile y sus subsidiarias entre el 30 de septiembre de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.

Nota 24 - Hechos Relevantes

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