

Estados Financieros

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Santiago, Chile

30 de Septiembre de 2016

Estados Financieros

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

30 de Septiembre de 2016

Contenido

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de Septiembre de 2016 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2015

| Activos | Nota | 30/09/2016 M\$ | 31/12/2015 M\$ |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Activos no Bancarios | | | |
| Activos Corrientes | | | |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo | 3 | 11.776 | 12.216 |
| Otros Activos Financieros, Corrientes | 13 | 1.418.542 | 2.043.537 |
| Activos por impuestos, corrientes | 9 | 63.644 | 48.141 |
| Total Activos Corrientes distintos de los Activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios | | 1.493.962 | 2.103.894 |
| Total Activos Corrientes | | 1.493.962 | 2.103.894 |
| Activos no Corrientes | | | |
| Activos Intangibles distintos de la plusvalía | 6 | 195.701.968 | 197.716.768 |
| Plusvalía | 6 | 654.772.872 | 654.772.872 |
| Propiedades, Planta y Equipo | 5 | 6.358 | 2.870 |
| Total Activos No Corrientes | | 850.481.198 | 852.492.510 |
| Total Activos de Servicios No Bancarios | | 851.975.160 | 854.596.404 |
| Activos Servicios Bancarios | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 23.5 | 1.161.937.985 | 1.361.222.262 |
| Operaciones con liquidación en curso | 23.5 | 485.580.215 | 526.044.917 |
| Instrumentos para negociación | 23.6 | 1.411.245.407 | 866.654.350 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 23.7 | 46.533.957 | 46.164.461 |
| Contratos de derivados financieros | 23.8 | 1.055.574.063 | 1.127.123.259 |
| Adeudado por bancos | 23.9 | 1.081.944.542 | 1.395.195.498 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 23.10 | 24.414.878.724 | 23.956.275.593 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 23.11 | 399.517.669 | 1.000.001.698 |
| Inversiones en sociedades | 23.12 | 31.814.797 | 28.125.874 |
| Intangibles | 23.13 | 28.170.491 | 26.718.781 |
| Activo fijo | 23.14 | 217.213.283 | 215.670.814 |
| Impuestos corrientes | 23.15 | 1.944.776 | 3.287.403 |
| Impuestos diferidos | 23.15 | 286.758.202 | 255.972.265 |
| Otros activos | 23.16 | 395.729.332 | 484.518.847 |
| Total Activos Servicios Bancarios | | 31.018.843.443 | 31.292.976.022 |
| Total Activos | | 31.870.818.603 | 32.147.572.426 |

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de Septiembre de 2016 (no auditado) y 31 de Diciembre de 2015

| | Nota | 30/09/2016 M\$ | 31/12/2015 M\$ |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| Patrimonio y Pasivos | | | |
| Pasivos no Bancarios | | | |
| Pasivos Corrientes | | | |
| Otros Pasivos Financieros, corriente | 10 – 13 | 2.516.400 | 4.316.444 |
| Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar | 11 | 372.852 | 191.773 |
| Pasivos por impuestos, corrientes | 9 | - | - |
| Total de Pasivos Corrientes distintos de los Pasivos incluidos en grupos de Activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | | 2.889.252 | 4.508.217 |
| Total Pasivos Corrientes | | 2.889.252 | 4.508.217 |
| Pasivos No Corrientes | | | |
| Otros Pasivos Financieros, no corrientes | 10 – 13 | 179.172.204 | 174.860.268 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos | 9 | 52.788.531 | 53.284.633 |
| Total Pasivos No Corrientes | | 231.960.735 | 228.144.901 |
| Total Pasivos de Servicios No Bancarios | | 234.849.987 | 232.653.118 |
| Pasivos Servicios Bancarios | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 23.17 | 7.628.878.679 | 8.327.011.832 |
| Operaciones con liquidación en curso | 23.5 | 297.673.022 | 241.841.370 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 23.7 | 221.271.002 | 184.131.435 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 23.18 | 10.570.020.448 | 9.905.144.303 |
| Contratos de derivados financieros | 23.8 | 1.067.561.380 | 1.127.927.538 |
| Obligaciones con bancos | 23.19 | 1.123.190.548 | 1.529.628.173 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 23.20 | 6.165.343.852 | 6.102.208.658 |
| Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile | 23.1 | 186.547.347 | 271.555.722 |
| Otras obligaciones financieras | 23.21 | 165.436.342 | 173.080.729 |
| Impuestos corrientes | 23.15 | 6.436.976 | 27.993.308 |
| Impuestos diferidos | 23.15 | 27.113.556 | 32.953.161 |
| Provisiones | 23.22 | 449.953.843 | 439.975.745 |
| Otros pasivos | 23.23 | 311.120.956 | 260.657.014 |
| Total Pasivos Servicios Bancarios | | 28.220.547.951 | 28.624.108.988 |
| Total Pasivos | | 28.455.397.938 | 28.856.762.106 |
| 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 | | 641.220.057 | 567.164.846 |
| Otras Reservas | 14 | 396.466.749 | 422.756.201 |
| Patrimonio Neto Atribuible a los Tenedores de Instrumentos de Patrimonio Neto de Controladora | | 2.007.033.647 | 1.959.267.888 |
| Participaciones No Controladoras | | 1.408.387.018 | 1.331.542.432 |
| Total Patrimonio Neto | | 3.415.420.665 | 3.290.810.320 |
| Total Patrimonio Neto y Pasivos | | 31.870.818.603 | 32.147.572.426 |

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

| | Nota | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|--|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Estado de Resultados Integrales | | | | | |
| Estado de Resultados Servicios no Bancarios | | | | | |
| Ingresos de actividades ordinarias | | - | - | - | - |
| Costo de Ventas | | - | - | - | - |
| Ganancia Bruta | | - | - | - | - |
| Otros Ingresos, por función | | - | - | - | - |
| Gastos de Administración | | (1.006.063) | (851.040) | (436.345) | (300.385) |
| Otros Gastos, por función | 6 - 15 | (2.014.800) | (2.014.800) | (671.600) | (671.599) |
| Ingresos Financieros | 15 | 327.271 | 297.700 | 14.765 | 20.964 |
| Costos Financieros | 15 | (5.825.673) | (5.587.435) | (1.956.859) | (1.905.100) |
| Resultados por Unidades de Reajuste | | (4.057.421) | (4.901.091) | (1.175.100) | (2.479.669) |
| Pérdida antes de Impuesto | | (12.576.686) | (13.056.666) | (4.225.139) | (5.335.789) |
| (Gasto) Ingreso por Impuesto a las Ganancias | 9 | 493.660 | 326.820 | 161.061 | 158.447 |
| Pérdida procedente de Operaciones Continuas | | (12.083.026) | (12.729.846) | (4.064.078) | (5.177.342) |
| Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas | | - | - | - | - |
| Pérdida de Servicios no Bancarios | | (12.083.026) | (12.729.846) | (4.064.078) | (5.177.342) |
| Estado de resultados Servicios Bancarios | | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 23.25 | 1.446.145.272 | 1.396.262.927 | 477.702.790 | 522.298.401 |
| Gastos por intereses y reajustes | 23.25 | (530.227.877) | (489.136.110) | (168.695.190) | (203.476.439) |
| Ingresos netos por intereses y reajustes | 23.25 | 915.917.395 | 907.126.817 | 309.007.600 | 318.821.962 |
| Ingresos por comisiones | 23.26 | 327.650.889 | 320.518.701 | 111.048.187 | 114.899.594 |
| Gastos por comisiones | 23.26 | (87.501.265) | (97.360.658) | (28.653.983) | (37.535.608) |
| Ingresos netos por comisiones | 23.26 | 240.149.624 | 223.158.043 | 82.394.204 | 77.363.986 |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | 23.27 | 128.576.106 | 36.920.505 | 29.316.166 | 5.345.485 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 23.28 | 7.131.624 | 44.599.055 | 728.478 | 23.700.052 |
| Otros ingresos operacionales | 23.33 | 23.474.180 | 20.743.763 | 6.734.738 | 6.614.625 |
| Provisión por riesgo de crédito | 23.29 | (222.453.268) | (229.050.414) | (64.693.712) | (104.241.527) |
| Total ingreso operacional neto | | 1.092.795.661 | 1.003.497.769 | 363.487.474 | 327.604.583 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 23.30 | (311.386.342) | (278.532.492) | (104.665.367) | (94.370.467) |
| Gastos de Administración | 23.31 | (237.652.973) | (214.170.363) | (79.695.731) | (74.783.089) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 23.32 | (24915.226) | (21.998.277) | (8.349.418) | (7.306.715) |
| Deterioros | 23.32 | (3.754) | (143.968) | - | (86.243) |
| Otros gastos operacionales | 23.34 | (23.690.677) | (23.641.246) | (5.052.695) | (9.937.203) |
| Total gastos operacionales | | (597.648.972) | (538.486.346) | (197.763.211) | (186.483.717) |
| Resultado operacional | | 495.146.689 | 465.011.423 | 165.724.263 | 141.120.866 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 23.12 | 3.373.171 | 2.704.448 | 1.542.153 | 958.784 |
| Intereses de la Deuda Subordinada con el Banco Central de Chile | | (55.568.421) | (56.233.955) | (18.034.486) | (19.899.413) |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 442.951.439 | 411.481.916 | 149.231.930 | 122.180.237 |
| Impuesto a la renta | 23.15 | (69.944.387) | (48.503.083) | (22.641.199) | (8.341.081) |
| Resultado de operaciones continuas | | 373.007.052 | 362.978.833 | 126.590.731 | 113.839.156 |
| Ganancia (pérdida) de Operaciones Discontinuas, Neta de Impuesto | | - | - | - | - |
| Ganancia Servicios Bancarios | | 373.007.052 | 362.978.833 | 126.590.731 | 113.839.156 |
| Ganancia Consolidada | | 360.924.026 | 350.248.987 | 122.526.653 | 108.661.814 |
| 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 | | 174.555.211 | 168.941.015 | 59.180.668 | 51.422.089 |
| Ganancia Atribuible a Participaciones No Controladoras | | 186.368.815 | 181.307.972 | 63.345.985 | 57.239.725 |
| Ganancia | | 360.924.026 | 350.248.987 | 122.526.653 | 108.661.814 |

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

| | Nota | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|--|------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Ganancias por acción | | | | | |
| Acciones Básica | | | | | |
| Ganancias Básicas por Acción | 18 | 0,261 | 0,252 | 0,088 | 0,077 |
| Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Continuas | | 0,261 | 0,252 | 0,088 | 0,077 |
| Ganancias Básicas por Acción en Operaciones Discontinuas | | - | - | - | - |
| Acciones Diluidas | | | | | |
| Ganancias Diluidas por Acción | 18 | 0,261 | 0,252 | 0,088 | 0,077 |
| Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Continuas | | 0,261 | 0,252 | 0,088 | 0,077 |
| Ganancias Diluidas por Acción de Operaciones Discontinuas | | - | - | - | - |
| Estado de Otros Resultados Integrales | | | | | |
| Ganancia Consolidada | | 360.924.026 | 350.248.987 | 122.526.653 | 108.661.814 |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | | | |
| ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | | | | | |
| | | - | - | - | - |
| Total Otro resultado integral que no se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | | | | |
| | | - | - | - | - |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos | | | | | |
| Activos Financieros Disponibles para la Venta | | | | | |
| | | (53.411.058) | 3.527.539 | 5.116.244 | (3.175.261) |
| Ajustes por conversión | | | | | |
| | | 2.521.908 | 1.571 | 192 | 996 |
| Coberturas de Flujo de Efectivo | | | | | |
| | | (22.535.646) | (5.122.217) | (16.141.246) | (8.679.255) |
| Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado de periodo, antes de impuestos | | | | | |
| | | (73.424.796) | (1.593.107) | (11.024.810) | (11.853.520) |
| Total Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos | | | | | |
| | | (73.424.796) | (1.593.107) | (11.024.810) | (11.853.520) |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo | | | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con nuevas mediciones de planes de beneficios definidos | | | | | |
| | | - | - | - | - |
| Impuestos a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo | | | | | |
| Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta | | | | | |
| | | 12.200.928 | (793.464) | (1.227.662) | 660.678 |
| Impuesto a las ganancias relacionado con Coberturas de Flujos de Efectivo | | | | | |
| | | 5.408.555 | 1.152.499 | 3.873.899 | 1.952.833 |
| Suma de Impuestos a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral | | | | | |
| | | 17.609.483 | 359.035 | 2.646.237 | 2.613.511 |
| Otro Resultado Integral | | | | | |
| | | (55.815.313) | (1.234.072) | (8.378.573) | (9.240.009) |
| Total Resultados Integrales | | | | | |
| | | 305.108.713 | 349.014.915 | 114.148.080 | 99.421.805 |
| Resultados Integrales Atribuibles a | | | | | |
| Resultado Integral atribuible a los Propietarios de la Controladora | | | | | |
| | | 146.056.974 | 168.310.266 | 54.927.912 | 46.695.090 |
| Resultado Integral atribuible a Participaciones No Controladoras | | | | | |
| | | 159.051.739 | 180.704.649 | 59.220.168 | 52.726.715 |
| Resultado Integral. Total | | | | | |
| | | 305.108.713 | 349.014.915 | 114.148.080 | 99.421.805 |

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 de

| | 30/09/2016 | 30/09/2015 |
|---|----------------------|----------------------|
| | 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 | (369.742) | (316.108) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (453.156) | (376.014) |
| Intereses Recibidos | 327.271 | 282.459 |
| Impuestos a las Ganancias Reembolsados (Pagados) | (17.948) | (1.079.559) |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación Servicios no Bancarios | <u>(513.575)</u> | <u>(1.489.222)</u> |
| Servicios Bancarios | | |
| Utilidad consolidada del periodo | 373.007.052 | 362.978.833 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | |
| Depreciaciones, amortizaciones y deterioro | 24.918.980 | 22.142.245 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 255.266.224 | 268.661.956 |
| Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación | (1.994.906) | 215.431 |
| (Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa | (2.934.273) | (2.336.833) |
| (Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago | (3.697.846) | (2.568.138) |
| Utilidad neta en venta de activos fijos | (101.063) | (123.245) |
| Castigos de activos recibidos en pago | 2.935.100 | 1.220.461 |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | 25.263.125 | (520.249.096) |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | (119.886.130) | 178.228.354 |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | |
| (Aumento) disminución neta en adeudado por bancos | 312.462.619 | (406.618.912) |
| (Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes | (580.338.455) | (2.202.520.722) |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación | (352.907.010) | 57.097.056 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | (697.226.876) | 357.323.598 |
| Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores | 31.169.317 | 21.018.291 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | 661.174.730 | 601.164.261 |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos | 335.893.249 | (45.225.676) |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | (5.121.387) | (31.205.187) |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | 35.880 | 28.122 |
| Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | (37.918) | (29.901) |
| Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo | 829.201.304 | 1.904.913.129 |
| Pago de préstamos del exterior a largo plazo | (1.571.342.561) | (1.389.884.774) |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | 17.795.528 | 13.763.943 |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | (20.035.341) | (16.254.927) |
| Provisión para pago de obligación subordinada al Banco Central | 55.568.421 | 56.233.955 |
| Otros | (24.424.614) | (37.986.067) |
| Subtotal flujos originados en actividades de la operación Servicios Bancarios | <u>(455.356.851)</u> | <u>(810.013.843)</u> |
| Flujos de Efectivo Netos (Utilizados en) Actividades de Operación | <u>(455.870.426)</u> | <u>(811.503.065)</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 de

| | 30/09/2016 | 30/09/2015 |
|---|-----------------|---------------|
| | M\$ | M\$ |
| Flujos de Efectivo Procedente de (Utilizados en) Actividades de Inversión | | |
| Servicios no Bancarios | | |
| Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades | - | - |
| Compras de propiedades, planta y equipo | (6.217) | (918) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 624.995 | 742.536 |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión Servicios no Bancarios | 618.778 | 741.618 |
| Servicios Bancarios | | |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | 425.729.583 | 98.170.576 |
| Compras de activos fijos | (19.754.076) | (23.097.401) |
| Ventas de activos fijos | 121.528 | 190.949 |
| Inversiones en sociedades | (1.129.342) | (313.668) |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 640.416 | 631.957 |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados | 8.600.937 | 5.775.036 |
| (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos | 109.659.227 | (216.627.060) |
| Otros | (7.905.744) | (5.751.621) |
| Subtotal flujos originados en actividades de inversión Servicios Bancarios | 515.962.529 | (141.021.232) |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión | 516.581.307 | (140.279.614) |
| Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación | | |
| Servicios no Bancarios | | |
| Pagos de préstamos | - | - |
| Dividendos pagados | (100.500.000) | (100.000.001) |
| Intereses pagados | (7.370.559) | (7.050.402) |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios no Bancarios | (107.870.559) | (107.050.403) |
| Servicios Bancarios | | |
| Rescate de letras de crédito | (6.330.330) | (10.247.666) |
| Emisión de bonos | 1.196.672.016 | 1.839.964.085 |
| Pago de bonos | (1.085.078.425) | (788.049.348) |
| Pago Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile | (140.614.239) | (142.855.888) |
| Dividendos pagados | (118.406.874) | (117.710.801) |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación Servicios Bancarios | (153.757.852) | 781.100.382 |
| Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación | (261.628.411) | 674.049.979 |
| Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio | (200.917.530) | (277.732.700) |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalente al Efectivo | (38.362.250) | 67.539.478 |
| Incremento (Decremento) Neto en Efectivo y Equivalentes al Efectivo | (239.279.780) | (210.193.222) |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Inicial | 2.093.920.363 | 1.826.899.407 |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo, Saldo Final Nota 3 (c) | 1.854.640.583 | 1.616.706.185 |

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

| | Acciones Ordinarias | | | | Otras Reservas | | | | Total Otras Reservas | Utilidades Acumuladas | Patrimonio Neto de Controladora | Participaciones no controladoras | Total Patrimonio |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--|--|---|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Capital pagado M\$ | Prima de emisión M\$ | Reservas de conversión M\$ | Reservas por revaluación M\$ | Reservas de disponibles para la venta M\$ | Reservas de coberturas de flujo de efectivo M\$ | Reservas de ganancias y pérdidas planes beneficios definidos M\$ | Otras Reservas varias M\$ | | | | | |
| Saldo Inicial Periodo Actual 01/01/16 | 959.602.300 | 9.744.541 | (2.550.114) | 75.309.472 | 24.131.742 | 10.647.548 | (232.399) | 315.449.952 | 422.756.201 | 567.164.846 | 1.959.267.888 | 1.331.542.432 | 3.290.810.320 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo Inicial Reexpresado | 959.602.300 | 9.744.541 | (2.550.114) | 75.309.472 | 24.131.742 | 10.647.548 | (232.399) | 315.449.952 | 422.756.201 | 567.164.846 | 1.959.267.888 | 1.331.542.432 | 3.290.810.320 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 174.555.211 | 174.555.211 | 186.368.815 | 360.924.026 |
| Ganancia (Pérdida) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otro Resultados integral | - | - | 2.550.114 | - | (22.303.584) | (8.744.767) | - | - | (28.498.237) | - | (28.498.237) | (27.317.076) | (55.815.313) |
| Resultado Integral | - | - | 2.550.114 | - | (22.303.584) | (8.744.767) | - | - | (28.498.237) | 174.555.211 | 146.056.974 | 159.051.739 | 305.108.713 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (100.500.000) | (100.500.000) | - | (100.500.000) |
| Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto | - | - | - | - | - | - | - | 15.093.774 | 15.093.774 | - | 15.093.774 | (95.092.142) | (79.998.368) |
| Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - | - | (12.884.989) | (12.884.989) | - | (12.884.989) | 12.884.989 | - |
| Total Cambios en el Patrimonio | - | - | 2.550.114 | - | (22.303.584) | (8.744.767) | - | 2.208.785 | (26.289.452) | 74.055.211 | 47.765.759 | 76.844.586 | 124.610.345 |
| Saldo Final Periodo Actual 30/09/16 | 959.602.300 | 9.744.541 | - | 75.309.472 | 1.828.158 | 1.902.781 | (232.399) | 317.658.737 | 396.466.749 | 641.220.057 | 2.007.033.647 | 1.408.387.018 | 3.415.420.665 |

| | Acciones Ordinarias | | | | Otras Reservas | | | | Total Otras Reservas | Utilidades Acumuladas | Patrimonio Neto de Controladora | Participaciones no controladoras | Total Patrimonio |
|--|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--|--|---|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Capital pagado M\$ | Prima de emisión M\$ | Reservas de conversión M\$ | Reservas por revaluación M\$ | Reservas de disponibles para la venta M\$ | Reservas de coberturas de flujo de efectivo M\$ | Reservas de ganancias y pérdidas planes beneficios definidos M\$ | Otras Reservas varias M\$ | | | | | |
| Saldo Inicial Periodo Anterior 01/01/15 | 959.602.300 | 9.744.541 | (2.551.023) | 75.309.472 | 21.129.360 | 6.697.420 | (220.099) | 313.252.169 | 413.617.299 | 442.564.908 | 1.825.529.048 | 1.204.205.923 | 3.029.734.971 |
| Incremento (disminución) por cambios en políticas contables. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo Inicial Reexpresado | 959.602.300 | 9.744.541 | (2.551.023) | 75.309.472 | 21.129.360 | 6.697.420 | (220.099) | 313.252.169 | 413.617.299 | 442.564.908 | 1.825.529.048 | 1.204.205.923 | 3.029.734.971 |
| Resultado integral | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 168.941.015 | 168.941.015 | 181.307.972 | 350.248.987 |
| Ganancia (Pérdida) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otro Resultados integral | - | - | 803 | - | 1.397.418 | (2.028.970) | - | - | (630.749) | - | (630.749) | (603.323) | (1.234.072) |
| Resultado Integral | - | - | 803 | - | 1.397.418 | (2.028.970) | - | - | (630.749) | 168.941.015 | 168.310.266 | 180.704.649 | 349.014.915 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (100.000.001) | (100.000.001) | - | (100.000.001) |
| Otro Incremento (Decremento en Patrimonio Neto | - | - | - | - | - | - | - | 15.904.898 | 15.904.898 | - | 15.904.898 | (102.641.336) | (86.736.438) |
| Incremento (Decremento) por cambios en participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control | - | - | - | - | - | - | - | (13.707.116) | (13.707.116) | - | (13.707.116) | 13.707.116 | - |
| Total Cambios en el Patrimonio | - | - | 803 | - | 1.397.418 | (2.028.970) | - | 2.197.782 | 1.567.033 | 68.941.014 | 70.508.047 | 91.770.429 | 162.278.476 |
| Saldo Final Periodo Anterior 30/09/15 | 959.602.300 | 9.744.541 | (2.550.220) | 75.309.472 | 22.526.778 | 4.668.450 | (220.099) | 315.449.951 | 415.184.332 | 511.505.922 | 1.896.037.095 | 1.295.976.352 | 3.192.013.447 |

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 Miraflores N°222, piso 21, Santiago. La Sociedad está inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 0730 y sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros consolidados intermedios fueron aprobados por el Directorio en Sesión Ordinaria N°169 del 24 de noviembre de 2016, 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015, LQIF es propietaria en forma directa de un 26,32% y 26,02% respectivamente de la propiedad de Banco de Chile. Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, LQIF es propietaria de un 58,24% de la sociedad holding Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. (en adelante “SM Chile”), sociedad dueña del Banco en un 12,43% (12,63% al 31 de diciembre de 2015) directo y de un 29,29% (29,75% al 31 de diciembre de 2015) indirecto a través de su subsidiaria Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. (en adelante “SAOS”). Con todo, LQIF mantiene una participación, directa e indirecta, en el Banco que en su conjunto alcanza a un 51,06% y un 51,11% al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

LQIF es propietaria de los derechos a dividendos del Banco en un 33,41% y 33,19% al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

(c) Empleados

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

| 30 de septiembre de 2016 | Total |
|---------------------------------|---------------|
| LQIF | 3 |
| Banco de Chile y subsidiarias | 14.840 |
| SM Chile S.A. | 1 |
| Total empleados | <u>14.844</u> |
| | |
| 31 de diciembre de 2015 | Total |
| LQIF | 3 |
| Banco de Chile y subsidiarias | 14.973 |
| SM Chile S.A. | 1 |
| Total empleados | <u>14.977</u> |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

(a) Período cubierto

Los presentes estados financieros consolidados intermedios cubren los siguientes ejercicios:

- Estados de situación financiera: por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2016 y el ejercicio terminado al 31 diciembre de 2015.
- Estados integrales de resultados: por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.
- Estados de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto: por los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015.

(b) Bases de preparación

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2016 y el ejercicio 2015 las instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros que incluyen la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera ("IFRS"), con las siguientes excepciones según lo establece la Superintendencia de Valores y Seguros y la Superintendencias de Bancos e Instituciones Financieras para la preparación de los estados financieros de la Sociedad:

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

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

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 2016, y sus correspondientes notas, se muestran de forma comparativa de acuerdo a lo indicado en nota 2 (a).

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

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

| Nuevas Normas | | Fecha de aplicación obligatoria |
|----------------|--|---------------------------------|
| IFRS 9 | Instrumentos Financieros | 1 de Enero de 2018 |
| IFRS 15 | Ingresos procedentes de Contratos con Clientes | 1 de Enero de 2018 |
| IFRS 16 | Arrendamientos | 1 de Enero de 2019 |

| Mejoras y Modificaciones | | Fecha de aplicación obligatoria |
|--------------------------|---|---------------------------------|
| IAS 7 | Estado de flujos de efectivo | 1 de enero de 2017 |
| IAS 12 | Impuesto a las ganancias | 1 de enero de 2017 |
| IFRS 2 | Pagos basados en acciones | 1 de enero de 2018 |
| IFRS 4 | Contratos de seguros | 1 de enero de 2018 |
| IAS 28 | Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos | Por determinar |
| IFRS 10 | Estados Financieros Consolidados | Por determinar |

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

(*) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad. Después de culminar con todos los procesos administrativos requeridos por los reguladores, la disolución se declaró formalmente con fecha 5 de julio de 2016. (Ver Nota N°23.38).

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 intermedios se encuentran sujetas a fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(e) Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados 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.

(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.

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

Estado de resultados Integral

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

Estado de Flujo de Efectivo

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(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 ejercicio.

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

(h) Propiedades, plantas y equipos

(h1) Costo

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

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

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

(h2) Depreciación y amortización

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(i) Reconocimiento de ingresos

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

(j) Inversiones en Subsidiarias (Combinación de negocios)

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

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

(k) Operaciones con Participaciones No Controladoras

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

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

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

(ll) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(l2) Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

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

(m) Impuestos a la renta y diferidos

(m1) Impuesto a la renta

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(m2) Impuestos diferidos

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

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

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

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

(m2) Impuestos diferidos (continuación)

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

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

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

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

(n) Activos Intangibles

- Plusvalía (Menor Valor de Inversiones)

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

LQIF y su subsidiaria han efectuado una 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 a esa fecha.

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(n) Activos Intangibles (continuación)

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

- Otros activos intangibles

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

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

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

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

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

(o) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(o) Deterioro de activos no financieros (continuación)

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

(o1) Plusvalía

La plusvalía es revisada anualmente para determinar si 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 de operación, determinado de acuerdo con la NIIF 8 "Segmentos de Operación".

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

(o2) Activos intangibles de vida útil indefinida

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(p) Provisiones

(p1) General

Las provisiones son reconocidas cuando:

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

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

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

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

(p2) Vacaciones del personal

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

(q) Créditos y Préstamos que devengan interés

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

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

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

(r) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(r) Efectivo y efectivo equivalente (continuación)

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

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

(s) Ganancias por acción

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

(t) Clasificación corriente y no corriente

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

(u) Dividendo mínimo

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

(v) Información por segmentos

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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.

(w) Disposiciones legales

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

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

(x) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto por el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

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

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

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

Participación de la subsidiaria Banco de Chile en sus subsidiarias

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

(*) Con fecha 29 de mayo de 2014, el Directorio del Banco de Chile acordó la disolución, liquidación y terminación de la Sociedad. Después de culminar con todos los procesos administrativos requeridos por los reguladores, la disolución se declaró formalmente con fecha 5 de julio de 2016. (Ver Nota N°23.38).

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(y) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

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

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

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

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2016 no se han producido otros cambios significativos en las estimaciones realizadas.

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

Dadas las actividades a las que se dedican SM Chile 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 seis meses terminado el 30 de septiembre de 2016.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

(aa) Importancia Relativa

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

(ab) Reclasificaciones

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

Esta modificación generó la reclasificación de los créditos estudiantiles desde el ítem “Créditos de consumo” a “Créditos comerciales” por un monto de M\$42.969.283 al 30 de septiembre de 2016. Ver Nota 23.10 (a1)

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 3 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) La composición de este rubro en el periodo terminado al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| | 30/09/2016 M\$ | 31/12/2015 M\$ |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo en caja | 550 | 1.136 |
| Cuentas corrientes | 11.226 | 11.080 |
| Total | 11.776 | 12.216 |

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

| | Moneda | 30/09/2016 M\$ | 31/12/2015 M\$ |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | Pesos No Reajustables | 11.776 | 12.216 |
| Total | | 11.776 | 12.216 |

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

| | 30/09/2016 M\$ | 30/09/2015 M\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios no bancarios: | 11.776 | 711.907 |
| Efectivo y efectivo equivalente correspondiente a los servicios bancarios: | | |
| Efectivo | 657.508.706 | 588.800.570 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 57.998.228 | 65.407.597 |
| Depósitos en bancos nacionales | 7.422.797 | 5.512.475 |
| Depósitos en el exterior | 439.008.254 | 322.618.167 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 187.907.193 | 193.331.323 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 469.010.692 | 411.252.912 |
| Contratos de retrocompra | 35.772.937 | 29.071.234 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 1.854.640.583 | 1.616.706.185 |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 4 - Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

a) Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no presentan cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.

b) Transacciones significativas con entidades relacionadas

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad y su subsidiaria LQ-SM no presentan transacciones significativas con entidades relacionadas.

c) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

El detalle al 30 de septiembre de cada año es el siguiente:

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| Remuneraciones y Honorarios | 461.972 | 416.587 | 173.313 | 140.468 |

Nota 5 - Propiedades, Planta y Equipo

a) Composición

Al 30 de septiembre de 2016

| | Activo Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Otros propiedades, planta y equipos | 116.708 | (110.350) | 6.358 |
| Total | 116.708 | (110.350) | 6.358 |

Al 31 de diciembre de 2015

| | Activo Bruto M\$ | Depreciación Acumulada M\$ | Activo Neto M\$ |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| Otros propiedades, planta y equipos | 110.490 | (107.620) | 2.870 |
| Total | 110.490 | (107.620) | 2.870 |

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 2016

| | Otros Neto | Propiedades, Planta y Equipo, Neto |
|--|---------------|---------------------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01 de enero de 2016 | 2.870 | 2.870 |
| Movimientos: | | |
| Adiciones | 6.217 | 6.217 |
| Gasto por depreciación | (2.729) | (2.729) |
| Total movimientos | 3.488 | 3.488 |
| Saldo final al 30 de septiembre de 2016 | 6.358 | 6.358 |

Al 31 de diciembre de 2015

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

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 comprada al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

| | 30 de septiembre de 2016 | | | 31 de diciembre de 2015 | | |
|---|--------------------------|--|--------------------|-------------------------|--|--------------------|
| | Valor Bruto | Amortización Acumulada / Deterioro del Valor | Valor Neto | Valor Bruto | Amortización Acumulada / Deterioro del Valor | Valor Neto |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Patentes, marcas registradas y otros derechos | 180.313.070 | (1.192.839) | 179.120.231 | 180.313.070 | (1.192.839) | 179.120.231 |
| Otros activos intangibles identificables | 252.185.442 | (235.603.705) | 16.581.737 | 252.185.442 | (233.588.905) | 18.596.537 |
| Subtotal activos intangibles identificables | 432.498.512 | (236.796.544) | 195.701.968 | 432.498.512 | (234.781.744) | 197.716.768 |
| Plusvalía | 654.772.872 | - | 654.772.872 | 654.772.872 | - | 654.772.872 |
| Total | 1.087.271.384 | (236.796.544) | 850.474.840 | 1.087.271.384 | (234.781.744) | 852.489.640 |

Al 30 de septiembre de 2016 los activos intangibles de vida útil indefinida corresponden a las marcas Banco de Chile y el contrato de uso de la marca Citibank, los cuales no están sujetos a amortización por tratarse de marcas sin expiración y porque se espera que contribuyan a la generación de flujos netos de efectivo en forma indefinida al negocio. Sin embargo, estos activos están afectos a un test de deterioro anual. Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre los activos de vida útil indefinida.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

b) Movimientos intangibles identificables

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 30 de septiembre de 2016 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 01/01/2016 | 179.120.231 | 18.596.537 | 197.716.768 |
| Amortización | - | (2.014.800) | (2.014.800) |
| Total de movimientos | - | (2.014.800) | (2.014.800) |
| Saldo final al 30/09/2016 | 179.120.231 | 16.581.737 | 195.701.968 |

Los movimientos de los activos intangibles identificables al 31 de diciembre de 2015 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 01/01/2015 | 179.120.231 | 21.282.937 | 200.403.168 |
| Amortización | - | (2.686.400) | (2.686.400) |
| Total de movimientos | - | (2.686.400) | (2.686.400) |
| Saldo final al 31/12/2015 | 179.120.231 | 18.596.537 | 197.716.768 |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 6 - Intangibles y Plusvalía (continuación)

Al 30 de septiembre de 2016, los activos intangibles de vida útil definida poseen los siguientes perfiles de amortización:

| <u>Intangible</u> | Vida Útil Original (meses) | Vida Útil Residual (meses) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Propiedades, plantas y equipos Banco de Chile | 600 | 411 |
| Core Deposits Banco Citibank | 120 | 15 |

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

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

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

c) Movimientos de la plusvalía

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 no existen variaciones en la plusvalía.

La plusvalía esta afecta a un test de deterioro anual. Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad no tiene conocimiento de indicadores de deterioro sobre la plusvalía.

Nota 7 - Combinaciones de Negocios

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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 2016 y 2015 en Junta General Extraordinaria de Accionistas de Banco de Chile se aprobó el reparto de un 30% de la utilidad líquida distribible del ejercicio mediante la emisión de acciones liberadas de pago (acciones crías) las que fueron repartidas a los accionistas de Banco de Chile a prorrata de su participación accionaria en el Banco. Durante el mismo mes, en Junta General Ordinaria de Accionistas de SM Chile se aprobó el reparto de las acciones crías recibidas por su participación directa en Banco de Chile a sus accionistas a prorrata de su participación en el Banco.

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

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

Los efectos por estas operaciones con participaciones No Controladoras en los activos al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de la Sociedad y de su subsidiaria LQ SM son los siguientes:

30 de septiembre de 2016

| | Pago de Dividendo con acciones liberadas de pago M\$ | Total M\$ |
|-------------------------------------|---|--------------|
| Valor patrimonial en Banco de Chile | (12.808.278) | (12.808.278) |
| Activos intangibles | (76.711) | (76.711) |
| Efecto neto en patrimonio | (12.884.989) | (12.884.989) |

31 de diciembre de 2015

| | Pago de Dividendo con acciones liberadas de pago M\$ | Total M\$ |
|-------------------------------------|---|--------------|
| Valor patrimonial en Banco de Chile | (13.628.022) | (13.628.022) |
| Activos intangibles | (79.094) | (79.094) |
| Efecto neto en patrimonio | (13.707.116) | (13.707.116) |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 9 - Impuesto a la Renta y Diferidos

a) Impuestos diferidos

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

| Conceptos | 30/09/2016 | | 31/12/2015 | |
|--|--------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Provisión Feriado Legal | 5.340 | - | 12.327 | - |
| Gastos diferidos emisión bonos | - | 14.780 | - | 34.318 |
| Derechos de marca | - | 44.176.590 | - | 44.176.590 |
| Contrato de uso de marca | - | 4.185.872 | - | 4.185.872 |
| Diferencias en valorización de activos y pasivos | - | 3.696.640 | - | 3.768.770 |
| Core deposit | - | 719.989 | - | 1.131.410 |
| Total | 5.340 | 52.793.871 | 12.327 | 53.296.960 |

b) Impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2016, LQIF no efectuó provisión por impuestos por presentar pérdida tributaria del periodo ascendente a M\$4.108.689 (M\$4.228.356 al 31 de diciembre de 2015). La provisión por impuesto único al 30 de septiembre de 2016 realizada por la sociedad matriz asciende a M\$2.444 (M\$ 2.249 al 31 de diciembre de 2015) y se presenta neta en el activo corriente en el rubro activos por impuestos corrientes.

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

| | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Impuesto a la renta | - | - |
| Impuesto único | 2.444 | 2.249 |
| Menos: Pagos provisionales mensuales | (66.088) | (50.390) |
| Total impuestos por pagar (por recuperar) | (63.644) | (48.141) |

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 (continuación)

Composición del impuesto a la renta:

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Gasto tributario corriente (Provisión de impuesto) | 2.444 | 2.147 | 224 | 278 |
| Ajuste gasto tributario (período anterior) | - | 146.454 | - | - |
| Ajuste por activos o pasivos por impuesto diferido del período | (496.102) | (475.639) | (161.283) | (158.721) |
| Beneficio tributario por pérdidas tributarias | - | - | - | - |
| Otros cargo o abonos a la cuenta | (2) | 218 | (2) | (4) |
| Gasto (Utilidad) por Impuesto a la Renta | (493.660) | (326.820) | (161.061) | (158.447) |

c) Cálculo de tasa efectiva

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

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Gasto por Impuestos Utilizando la Tasa Legal | (3.018.405) | (2.937.750) | (1.014.034) | (1.200.553) |
| Efecto Impositivo de Ingresos Ordinarios No Imponibles | (59.385.040) | (55.439.364) | (19.812.690) | (18.938.747) |
| Efecto Impositivo de Gastos No Deducibles impositivamente | 16.401.465 | 16.674.325 | 5.283.069 | 7.318.135 |
| Efecto Impositivo de la Utilización de Pérdidas Fiscales No Reconocidas Anteriormente | 167.620 | 135.128 | 50.284 | 135.128 |
| Efecto Impositivo de una Nueva evaluación de Activos por Impuestos Diferidos No Reconocidos | (61.735) | (23.691) | (19.719) | 14.373 |
| Otro Incremento (Decremento) en Cargo por Impuestos Legales | 45.402.435 | 41.264.532 | 15.352.029 | 12.513.217 |
| Gasto (Utilidad) por Impuestos Utilizando la Tasa Efectiva | (493.660) | (326.820) | (161.061) | (158.447) |

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| | 30 de septiembre de 2016 | | 31 de diciembre 2015 | |
|--------------|--------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Corriente M\$ | No Corriente M\$ | Corriente M\$ | No Corriente M\$ |
| Bonos | 2.516.400 | 179.172.204 | 4.316.444 | 174.860.268 |
| Total | 2.516.400 | 179.172.204 | 4.316.444 | 174.860.268 |

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 2016

| Institución | Rut entidad acreedora | Nombre entidad deudora | Rut entidad deudora | País | Moneda | Tipo Amortiz. | Total Deuda | Deuda Bruta | Hasta 1 mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Deuda Bruta No | 1 a 3 años | 3 a 5 años | 5 años y más | Tasa efectiva | Tasa Nominal | Venci- miento |
|--------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------|------|--------|------------------|-------------------------|---------------------------------|----------------|----------------|------------------|---------------------------------|---------------|---------------|--------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | | | | | | | Bruta Vigente M\$ | Corriente al 30.09.16 M\$ | | | | Corriente al 30.09.16 M\$ | | | | | | |
| Bonos | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Serie C | - | - | - | - | UF | Anual | 80.115.524 | 1.442.624 | - | - | 1.442.624 | 78.672.900 | - | - | 78.672.900 | 4,93% | 4,85% | 2039 |
| Serie D | - | - | - | - | UF | Anual | 104.956.727 | 1.370.741 | - | - | 1.370.741 | 103.585.986 | - | - | 103.585.986 | 3,84% | 3,50% | 2033 |
| Total Bonos | | | | | | | 185.072.251 | 2.813.365 | - | - | 2.813.365 | 182.258.886 | - | - | 182.258.886 | | | |
| Total Deuda | | | | | | | 185.072.251 | 2.813.365 | - | - | 2.813.365 | 182.258.886 | - | - | 182.258.886 | | | |

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 2015

| Institución | Rut entidad acreedora | Nombre entidad deudora | Rut entidad deudora | País | Moneda | Tipo Amortiz. | Total Deuda Bruta Vigente M\$ | Deuda Bruta Corriente al 31.12.15 M\$ | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | Deuda Bruta No Corriente al 31.12.15 M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | Tasa efectiva | Tasa Nominal | Vencimiento | |
|--------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|------|--------|---------------|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|--|----------------|----------------|--------------------|---------------|--------------|-------------|--|
| Bonos | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Serie C | - | - | - | - | UF | Anual | 79.237.071 | 2.349.801 | - | - | 2.349.801 | 76.887.270 | - | - | 76.887.270 | 4,93% | 4,85% | 2039 | |
| Serie D | - | - | - | - | UF | Anual | 103.467.621 | 2.232.715 | - | - | 2.232.715 | 101.234.906 | - | - | 101.234.906 | 3,84% | 3,50% | 2033 | |
| Total Bonos | | | | | | | 182.704.692 | 4.582.516 | - | - | 4.582.516 | 178.122.176 | - | - | 178.122.176 | | | | |
| Total Deuda | | | | | | | 182.704.692 | 4.582.516 | - | - | 4.582.516 | 178.122.176 | - | - | 178.122.176 | | | | |

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

| Clase de pasivo | Total 30.09.16 M\$ | Hasta 1 mes M\$ | 1 a 3 meses M\$ | 3 a 12 meses M\$ | Total Corriente 30.09.16 M\$ | 1 a 3 años M\$ | 3 a 5 años M\$ | 5 años y más M\$ | Total No Corrientes 30.09.16 M\$ |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|---|
| Acreeedores comerciales | 85.295 | 78.673 | 6.622 | - | 85.295 | - | - | - | - |
| Obligaciones con el personal | 22.252 | - | - | 22.252 | 22.252 | - | - | - | - |
| Otras Cuentas por Pagar | 265.305 | - | 265.305 | - | 265.305 | - | - | - | - |
| Total | 372.852 | 78.673 | 271.927 | 22.252 | 372.852 | - | - | - | - |

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

Proveedores no vencidos presentan el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2016

| Tipo Proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31 a 60 días M\$ | 61 a 90 días M\$ | 91 a 120 días M\$ | 121 a 365 días M\$ | 366 y más días M\$ | Total Corriente M\$ |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Bienes | - | - | - | - | - | - | - |
| Servicios | 78.673 | 6.622 | - | - | - | - | 85.295 |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 78.673 | 6.622 | - | - | - | - | 85.295 |

Al 31 de diciembre de 2015

| Tipo Proveedor | Hasta 30 días M\$ | 31 a 60 días M\$ | 61 a 90 días M\$ | 91 a 120 días M\$ | 121 a 365 días M\$ | 366 y más días M\$ | Total Corriente M\$ |
|----------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Bienes | - | 0 | 0 | - | - | - | - |
| Servicios | - | 9.224 | 1.989 | - | - | - | 11.213 |
| Otros | - | 0 | 0 | - | - | - | - |
| Total | - | 9.224 | 1.989 | - | - | - | 11.213 |

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015, los proveedores no presentan saldos vencidos.

Nota 12 - Información financiera subsidiaria significativa

El resumen de la información financiera de la subsidiaria significativa al 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

| Sociedad | Moneda funcional | Porcentaje Participación | Activos Bancarios MM\$ | Pasivos Bancarios MM\$ | Ingresos Ordinarios MM\$ | Gastos Ordinarios MM\$ | Ganancia (pérdida) Neta MM\$ |
|----------------|---------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| Banco de Chile | CLP | 51,06% | 31.018.838 | 28.165.661 | 1.092.130 | (597.420) | 428.215 |
| Total | | | 31.018.838 | 28.165.661 | 1.092.130 | (597.420) | 428.215 |

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

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

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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

| Clasificación en Estado de Situación Financiera | Descripción Específica del Activo o Pasivo Financiero | Categoría y Valorización del Activo o Pasivo Financiero | Corrientes | | No Corrientes | |
|---|--|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | 30-09-16 M\$ | 31-12-15 M\$ | 30-09-16 M\$ | 31-12-15 M\$ |
| Otros Activos Financieros | Inversiones financieras en fondos mutuos de renta fija | Valor razonable | 1.418.542 | 2.043.537 | - | - |
| Otros Pasivos Financieros | Préstamos bancarios y obligaciones por bonos | Pasivo financiero al costo amortizado | 2.516.400 | 4.316.444 | 179.172.204 | 174.860.268 |

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

| Clasificación en Estado de Situación Financiera | Tipo de Activo o Pasivo Financiero | 30-09-16 | | 31-12-15 | |
|---|------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | Costo Amortizado M\$ | Valor Razonable M\$ | Costo Amortizado M\$ | Valor Razonable M\$ |
| Otros Activos Financieros | Fondos mutuos | - | 1.418.542 | - | 2.043.537 |
| Otros Pasivos Financieros | Bonos Serie C | 79.956.873 | 91.018.102 | 79.073.160 | 90.194.060 |
| | Bonos Serie D | 101.731.731 | 116.348.522 | 100.103.552 | 107.652.423 |

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

Número de acciones:

| Serie | Nº de acciones suscritas | Nº de acciones pagadas | Nº de acciones con derecho a voto |
|--------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| LQIF – A | 334.629.199 | 334.629.199 | 334.629.199 |
| LQIF – B | 220.558.398 | 220.558.398 | 220.558.398 |
| LQIF – C | 57.035.400 | 57.035.400 | 57.035.400 |
| LQIF – D | 57.035.401 | 57.035.401 | 57.035.401 |
| 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 2016, LQ Inversiones Financieras S.A. es controlada por Quiñenco S.A. (“Quiñenco”) en forma directa y a través de sus sociedades subsidiarias. El porcentaje de propiedad directo e indirecto de Quiñenco en la Sociedad asciende a 50,00% (334.629.199 acciones suscritas y pagadas).

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 General Ordinaria de Accionistas que deba conocer del asunto, por la unanimidad de las acciones emitidas de la Sociedad.

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

d) Otras Reservas y Otras Participaciones en el Patrimonio

El detalle de Otras Reservas es el siguiente:

| | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | M\$ | M\$ |
| Reservas de conversión | - | (2.550.114) |
| Reservas por revaluación | 75.309.472 | 75.309.472 |
| Reservas de disponibles para la venta | 1.828.158 | 24.131.742 |
| Reservas por cobertura de flujos | 1.902.781 | 10.647.548 |
| Reserva por planes de beneficios definidos | (232.399) | (232.399) |
| Otras reservas varias | 317.658.737 | 315.449.952 |
| Total | <u>396.466.749</u> | <u>422.756.201</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 periodo es la siguiente:

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Intereses percibidos | 327.271 | 297.700 | 14.765 | 20.964 |
| Total | <u>327.271</u> | <u>297.700</u> | <u>14.765</u> | <u>20.964</u> |

b) Otros gastos por función

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

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Amortización de intangibles | 2.014.800 | 2.014.800 | 671.600 | 671.599 |
| Total | <u>2.014.800</u> | <u>2.014.800</u> | <u>671.600</u> | <u>671.599</u> |

c) Costos financieros

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

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Intereses obligaciones con el público | 5.825.030 | 5.580.138 | 1.935.566 | 1.898.541 |
| Otros costos financieros | 643 | 7.297 | 196 | 6.559 |
| Total | <u>5.825.673</u> | <u>5.587.435</u> | <u>1.935.762</u> | <u>1.905.100</u> |

d) Resultados por Unidades de Reajuste

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

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Reajustes obligaciones con el público | (4.136.711) | (5.002.541) | (1.197.000) | (2.529.314) |
| Otros | 79.290 | 101.450 | 21.900 | 49.645 |
| Total | <u>(4.057.421)</u> | <u>(4.901.091)</u> | <u>(1.175.100)</u> | <u>(2.479.669)</u> |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 16 - Gastos del Personal

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

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Sueldos y salarios | 285.302 | 240.793 | 134.179 | 81.969 |
| Beneficios de corto plazo | 23.643 | 21.526 | 8.488 | 7.041 |
| Otros gastos del personal | 11.011 | 9.322 | 3.206 | 2.785 |
| Total | 319.956 | 271.641 | 145.873 | 91.795 |

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 2016 son las siguientes:

- La Sociedad deberá mantener en sus estados financieros trimestrales un nivel de endeudamiento no superior a 0,40 veces, medido por la razón de Pasivo Total Ajustado sobre Activo Total Ajustado, equivalente a los saldos de cuentas de servicios no bancarios más el cálculo de la inversión en sociedades (VPP), restitución de menores y mayores valores fijados en UF al 31 de diciembre de 2008 y restituyendo saldos eliminados en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios. El nivel de endeudamiento al 30 de septiembre de 2016 equivale a 0,084 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 periodos terminados al 30 de septiembre de cada periodo.

| | Acumulado al 30/09/2016 M\$ | Acumulado al 30/09/2015 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2016 M\$ | Trimestre terminado al 30/09/2015 M\$ |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---|---|
| Ganancia atribuible a los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio neto de la controladora | 174.555.211 | 168.941.015 | 59.180.668 | 51.422.089 |
| 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 | 174.555.211 | 168.941.015 | 59.180.668 | 51.422.089 |
| Promedio ponderado de número de acciones | 669.258.398 | 669.258.398 | 669.258.398 | 669.258.398 |
| Ganancia básica por acción | 0,260819 | 0,252430 | 0,088427 | 0,076834 |

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 | 30/09/2016 M\$ | 31/12/2015 M\$ |
|---------------|---|--------|-------------------|-------------------|
| Fondos Mutuos | Banchile * | \$ | 102.583 | 301.522 |
| Fondos Mutuos | Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa* | \$ | 387.724 | 600.696 |
| Fondos Mutuos | BBVA Asset Management AGF.* | \$ | 464.267 | 590.684 |
| Fondos Mutuos | Banco Estado S.A. Adm.Gral. de Fondos * | \$ | 463.968 | 550.635 |
| Total | | | 1.418.542 | 2.043.537 |

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

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

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

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

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

c) Riesgo de Mercado

SAOS, es controladora del 29,29% de las acciones del Banco de Chile, y de la cual SM Chile, subsidiaria de LQIF, posee el 100% de las acciones, podría verse obligada a vender parte de las acciones que mantiene del Banco de Chile en el mercado público si los dividendos pagados por el Banco de Chile no fuesen suficientes para el pago de la Deuda Subordinada. No es posible garantizar que si SAOS se viera obligada a vender sus acciones del Banco de Chile, esto se 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 intermedios.

Nota 22 - Hechos Posteriores

Entre el 30 de septiembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados intermedios, no existen otros hechos de carácter financiero, contable o de otra índole que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Nota 23 - Notas Adicionales

A continuación se presentan las notas a los estados financieros de SM Chile S.A. y subsidiarias 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 29,74% de la propiedad de dicho banco (29,74% en diciembre de 2015) y en ese mismo acto le traspasó a esa Sociedad Anónima la responsabilidad de pagar la Obligación Subordinada, quedando así la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. liberada de esa obligación. La Sociedad mantiene el compromiso de traspasar a la Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. los dividendos y acciones libres de pago que correspondan a 567.712.826 acciones del Banco de Chile de su propiedad, mientras esta última Sociedad mantenga Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile.

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

Al 30 de septiembre de 2016 el valor contractual de la Obligación Subordinada con el Banco Central de Chile, incluyendo intereses, asciende a U.F. 13.307.225,59 (U.F. 18.160.796,32 al 31 de diciembre de 2015) neta de remanente de superávit de la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros”.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.1 - Antecedentes de la Sociedad (continuación)

La cuota anual por el periodo 2016, asciende a M\$108.095.093 (M\$140.614.239 al 31 de diciembre de 2015). Al 30 de septiembre de 2016 existe un remanente de superávit en la “Cuenta Excedentes para Déficit Futuros” de U.F. 26.262.134,36 (U.F. 23.101.772,91 al 31 de diciembre de 2015).

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

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

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

Nota 23.2 - Cambios Contables

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016, han ocurrido cambios en estimaciones contables producto de instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Ver Nota N°2 (y).

Nota 23.3 - Hechos Relevantes de las subsidiarias bancarias

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

- (l) Con fecha 14 de julio de 2016 se informó que Banco de Chile suscribió con Citigroup Inc. una prórroga al contrato denominado Master Services Agreement celebrado con fecha 25 de septiembre de 2009. La referida prórroga tiene una duración de seis meses a contar del 1 de julio de 2016, venciendo en consecuencia el 1 de enero de 2017.
- (m) En sesión de Directorio celebrada con fecha 22 de julio de 2016, el Directorio de la subsidiaria Socofin S.A. aceptó la renuncia del Director don Mauricio Baeza Letelier, nombrándose en su reemplazo al señor Héctor Castagnoli Aracena.
- (n) Durante el mes de agosto de 2016, se llevó a cabo los procesos de Negociación Colectiva entre la subsidiaria Banchile Administradora General de Fondos y el Sindicato de Banchile ADM General de Fondos S.A., suscribiendo con ellos un Convenio Colectivo por un período a tres años (2016 - 2019).
- (o) Durante el presente ejercicio se llevó a cabo los procesos de Negociación Colectiva entre la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. y el Sindicato de Banchile Corredores de Bolsa S.A., suscribiendo con ellos un Convenio Colectivo por un período a tres años (2016 - 2019).
- (p) Con fecha 1 de septiembre de 2016, la Junta Extraordinaria de Accionistas de la subsidiaria Socofin S.A., acordó: 1) el aumento del capital social en dos mil millones de pesos, mediante la emisión de acciones de pago; 2) la modificación del artículo 5° de los estatutos sociales sobre el capital social; y 3) la incorporación de un artículo transitorio sobre la forma de entero del capital social. El aumento del capital quedó completamente suscrito y pagado por sus accionistas con fecha 29 de septiembre de 2016.
- (q) En sesión de Directorio celebrada con fecha 26 de septiembre de 2016, el Directorio de la subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. designó como nuevo Gerente General a don Hernán Arellano Salas.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23.4 - Segmentos de Negocios

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

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

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

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

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

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

Entidad

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

(*) Ver Nota N°23.38.

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

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

En los períodos terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015 no hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.4 - Segmentos de Negocios (continuación)

La siguiente tabla presenta los resultados de los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015 por cada segmento definido anteriormente:

| | Minorista | | Mayorista | | Tesorería | | Subsidiarias | | Subtotal | | Ajuste Consolidación | | Total | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 649.516.317 | 623.652.112 | 254.312.107 | 264.921.913 | 13.853.442 | 21.723.757 | (3.202.623) | (5.047.882) | 914.479.243 | 905.249.900 | 777.785 | 1.297.151 | 915.257.028 | 906.547.051 |
| Ingreso (gasto) neto por comisiones | 123.637.941 | 109.281.884 | 30.587.989 | 33.617.304 | (1.775.060) | (1.607.604) | 101.000.090 | 94.064.159 | 253.450.960 | 235.355.743 | (13.301.336) | (12.197.700) | 240.149.624 | 223.158.043 |
| Otros ingresos operacionales | 80.868.104 | 17.690.780 | 26.631.995 | 48.744.002 | 36.124.275 | 19.882.218 | 18.230.522 | 19.070.712 | 161.854.896 | 105.387.712 | (2.673.530) | (3.125.410) | 159.181.366 | 102.262.302 |
| Total ingresos operacionales | 854.022.362 | 750.624.776 | 311.532.091 | 347.283.219 | 48.202.657 | 39.998.371 | 116.027.989 | 108.086.989 | 1.329.785.099 | 1.245.993.355 | (15.197.081) | (14.025.959) | 1.314.588.018 | 1.231.967.396 |
| Provisiones por riesgo de crédito(*) | (213.427.668) | (179.127.698) | (8.935.744) | (50.033.466) | — | — | (89.856) | 110.750 | (222.453.268) | (229.050.414) | — | — | (222.453.268) | (229.050.414) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (18.131.885) | (15.831.210) | (4.301.608) | (4.046.421) | (187.519) | (195.656) | (2.294.214) | (1.924.990) | (24.915.226) | (21.998.277) | — | — | (24.915.226) | (21.998.277) |
| Otros gastos operacionales | (378.001.875) | (343.200.563) | (114.232.665) | (105.122.834) | (4.762.421) | (4.396.220) | (90.709.470) | (77.592.912) | (587.706.431) | (530.312.529) | 15.197.081 | 14.025.959 | (572.509.350) | (516.286.570) |
| Resultado por inversión en sociedades | 2.292.893 | 1.953.672 | 637.924 | 385.882 | 56.468 | 15.426 | 385.886 | 349.468 | 3.373.171 | 2.704.448 | — | — | 3.373.171 | 2.704.448 |
| Resultado antes de impuesto | 246.753.827 | 214.418.977 | 184.699.998 | 188.466.380 | 43.309.185 | 35.421.921 | 23.320.335 | 29.029.305 | 498.083.345 | 467.336.583 | — | — | 498.083.345 | 467.336.583 |
| Impuesto a la renta | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Resultado después de impuesto | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| | | | | | | | | | | | | | 428.214.951 | 418.898.181 |

(*) Al 30 de septiembre de 2016, los segmentos Minorista y Mayorista incluyen provisiones adicionales asignadas en función de sus activos ponderados por riesgo.

La siguiente tabla presenta los saldos totales de activos y pasivos de los períodos terminados el 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 por cada segmento definido anteriormente:

| | Minorista | | Mayorista | | Tesorería | | Subsidiarias | | Subtotal | | Ajuste Consolidación | | Total | |
|----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos | 14.973.019.624 | 14.431.005.177 | 11.417.546.457 | 11.866.488.260 | 3.942.164.352 | 4.362.051.199 | 544.953.130 | 523.080.013 | 30.877.683.563 | 31.182.624.649 | (147.543.098) | (148.928.711) | 30.730.140.465 | 31.033.695.938 |
| Impuestos corrientes y diferidos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 288.697.228 | 259.251.598 |
| Total activos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 31.018.837.693 | 31.292.947.536 |
| Pasivos | 9.837.216.989 | 9.726.437.525 | 9.991.967.504 | 9.934.304.406 | 8.049.639.743 | 8.605.278.014 | 400.829.998 | 374.823.849 | 28.279.654.234 | 28.640.843.794 | (147.543.098) | (148.928.711) | 28.132.111.136 | 28.491.915.083 |
| Impuestos corrientes y diferidos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 33.550.532 | 60.946.469 |
| Total pasivos | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 28.165.661.668 | 28.552.861.552 |

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 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Efectivo y depósitos en bancos: | | |
| Efectivo (*) | 657.508.706 | 672.253.003 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*) | 57.998.228 | 111.330.400 |
| Depósitos en bancos nacionales | 7.422.797 | 9.676.286 |
| Depósitos en el exterior | 439.008.254 | 567.962.573 |
| Subtotal – efectivo y depósitos en bancos | 1.161.937.985 | 1.361.222.262 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 187.907.193 | 284.203.547 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 469.010.692 | 407.110.803 |
| Contratos de retrocompra | 35.772.937 | 41.371.535 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 1.854.628.807 | 2.093.908.147 |

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

- (b) Operaciones con liquidación en curso:

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--|---------------------------|--------------------------|
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 191.521.508 | 293.907.282 |
| Fondos por recibir | 294.058.707 | 232.137.635 |
| Subtotal – activos | 485.580.215 | 526.044.917 |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | (297.673.022) | (241.841.370) |
| Subtotal – pasivos | (297.673.022) | (241.841.370) |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 187.907.193 | 284.203.547 |

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 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | 35.243.186 | 46.067.656 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 450.292.006 | 103.831.800 |
| Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 27.611.040 | 100.016.221 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | |
| Bonos de bancos del país | — | 20.690 |
| Depósitos de bancos del país | 868.808.354 | 583.217.456 |
| Bonos de otras empresas del país | 279 | 279 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 6.907 | 10.420.092 |
| Instrumentos de Instituciones Extranjeras | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | 339.535 | — |
| Inversiones en Fondos Mutuos | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | 28.944.100 | 23.080.156 |
| Fondos administrados por terceros | — | — |
| Total | <u>1.411.245.407</u> | <u>866.654.350</u> |

Bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se clasifican instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$24.356.185 al 30 de septiembre de 2016 (M\$9.244.448 en diciembre de 2015). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 5 días al cierre del período 2016 (6 días en diciembre de 2015).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de M\$148.905.425 al 30 de septiembre de 2016 (M\$149.332.520 en diciembre 2015). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 11 días al cierre del período 2016 (10 días en diciembre de 2015).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a M\$20.967.718 al 30 de septiembre de 2016 (M\$25.303.261 en diciembre de 2015), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 2016 y diciembre de 2015, el detalle es el siguiente:

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------------|------------------|---------------------------|------------------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|---------------|-----------|-------------------|-------------------|
| | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | 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 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Pagarés del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | | | | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Bonos de bancos del país | 2.001.065 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2.001.065 | — |
| Depósitos de bancos del país | — | 3.461.032 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 3.461.032 |
| Bonos de otras empresas del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos por el país | 18.136.736 | 32.449.000 | 23.231.914 | 8.703.611 | 3.164.242 | 1.550.818 | — | — | — | — | — | — | 44.532.892 | 42.703.429 |
| Instrumentos de Instituciones Extranjeras | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total | 20.137.801 | 35.910.032 | 23.231.914 | 8.703.611 | 3.164.242 | 1.550.818 | — | — | — | — | — | — | 46.533.957 | 46.164.461 |

Instrumentos comprados:

El Banco y sus subsidiarias han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 30 de septiembre de 2016, el Banco y sus subsidiarias mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de M\$46.353.090 (M\$46.324.305 en diciembre de 2015).

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 2016 y diciembre de 2015, los pactos de retrocompra son los siguientes:

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------|-----------|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|---------------|-----------|--------------------|--------------------|
| | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | 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 | 1.120.000 | 3.051.633 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 1.120.000 | 3.051.633 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 24.349.339 | 7.301.314 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 24.349.339 | 7.301.314 |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | — | 1.942.487 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 1.942.487 |
| 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 | 177.211.950 | 158.155.633 | 9.650.010 | 13.680.368 | — | — | — | — | — | — | — | — | 186.861.960 | 171.836.001 |
| Bonos de otras empresas del país | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos por el país | 8.939.703 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 8.939.703 | — |
| Instrumentos de Instituciones Extranjeras | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Total | 211.620.992 | 170.451.067 | 9.650.010 | 13.680.368 | — | — | — | — | — | — | — | — | 221.271.002 | 184.131.435 |

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 2016 asciende a M\$212.317.060 (M\$184.918.664 en diciembre de 2015). En caso que el Banco y sus subsidiarias entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía estas inversiones.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.8 - Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

(a) El Banco al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, 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 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Swaps de monedas y tasas | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 18.155.287 | 19.221.820 | — | — | 4.565.002 | 4.188.780 |
| Swaps de tasas de interés | — | — | 13.872.292 | — | 10.517.280 | 14.946.697 | 22.283.487 | 11.331.840 | 46.341.765 | 66.503.736 | 40.558.576 | 81.270.540 | 11.965 | 279.328 | 9.423.063 | 10.360.258 |
| Totales derivados coberturas de valor razonable | — | — | 13.872.292 | — | 10.517.280 | 14.946.697 | 22.283.487 | 11.331.840 | 46.341.765 | 66.503.736 | 58.713.863 | 100.492.360 | 11.965 | 279.328 | 13.988.065 | 14.549.038 |
| Derivados de cobertura de flujo de efectivo | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Swaps de monedas y tasas | — | — | 65.888.840 | 103.638.329 | 137.500.173 | 201.722.951 | 449.825.946 | 441.930.324 | 190.498.847 | 318.240.435 | 313.701.806 | 306.581.752 | 97.971.348 | 203.892.049 | 25.998.798 | 3.665.752 |
| Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo | — | — | 65.888.840 | 103.638.329 | 137.500.173 | 201.722.951 | 449.825.946 | 441.930.324 | 190.498.847 | 318.240.435 | 313.701.806 | 306.581.752 | 97.971.348 | 203.892.049 | 25.998.798 | 3.665.752 |
| Derivados de negociación | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Forwards de moneda | 4.375.175.134 | 6.361.172.472 | 4.643.106.424 | 5.658.682.037 | 9.279.968.451 | 6.392.029.139 | 773.462.197 | 1.097.148.468 | 51.077.020 | 79.217.150 | 6.573.300 | — | 199.364.102 | 180.616.276 | 180.085.625 | 207.960.857 |
| Swaps de tasas de interés | 1.156.127.055 | 1.444.510.147 | 2.790.873.139 | 3.626.015.352 | 8.180.012.618 | 8.414.997.928 | 10.271.304.079 | 9.190.932.870 | 5.099.319.972 | 5.063.261.509 | 6.631.319.904 | 5.676.905.160 | 302.474.841 | 173.364.736 | 285.496.535 | 159.667.823 |
| Swaps de monedas y tasas | 199.319.001 | 1.283.607.310 | 630.089.313 | 835.357.403 | 1.723.390.502 | 1.369.605.177 | 1.883.573.227 | 2.370.091.302 | 1.717.558.759 | 1.513.471.063 | 3.007.243.605 | 2.394.036.450 | 451.796.899 | 566.412.301 | 559.602.227 | 737.845.871 |
| Opciones Call moneda | 49.959.136 | 25.127.059 | 86.624.101 | 69.802.210 | 65.753.166 | 77.364.271 | 788.796 | 35.412 | — | — | — | — | 867.858 | 1.878.090 | 1.122.529 | 3.689.211 |
| Opciones Put moneda | 51.257.109 | 16.503.115 | 50.457.227 | 50.577.998 | 47.120.924 | 66.037.905 | 788.796 | 35.412 | — | — | — | — | 3.087.050 | 680.479 | 1.267.601 | 548.986 |
| Total derivados de negociación | 5.831.837.435 | 9.130.920.103 | 8.201.150.204 | 10.240.435.000 | 19.296.245.661 | 16.320.034.420 | 12.929.917.095 | 12.658.243.464 | 6.867.955.751 | 6.655.949.722 | 9.645.136.809 | 8.070.941.610 | 957.590.750 | 922.951.882 | 1.027.574.517 | 1.109.712.748 |
| Total | 5.831.837.435 | 9.130.920.103 | 8.280.911.336 | 10.344.073.329 | 19.444.263.114 | 16.536.704.068 | 13.402.026.528 | 13.111.505.628 | 7.104.796.363 | 7.040.693.893 | 10.017.552.478 | 8.478.015.722 | 1.055.574.063 | 1.127.123.259 | 1.067.561.380 | 1.127.927.538 |

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

A continuación se presenta el detalle en valores nominales de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Elemento cubierto | | |
| Créditos comerciales | 18.155.287 | 19.221.820 |
| Bonos corporativos | 133.573.400 | 174.052.813 |
| Instrumento de cobertura | | |
| Cross currency swap | 18.155.287 | 19.221.820 |
| Interest rate swap | 133.573.400 | 174.052.813 |

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

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

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

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)

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

| | Hasta 1 mes | | Más de 1 y hasta 3 meses | | Más de 3 y hasta 12 meses | | Más de 1 y hasta 3 años | | Más de 3 y hasta 5 años | | Más de 5 años | | Total | |
|---------------------------------|-------------|-----------|--------------------------|---------------|---------------------------|---------------|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Septiembre | Diciembre | Septiembre | | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Elemento cubierto | | | | | | | | | | | | | | |
| Egresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Bono Corporativo EUR | — | — | (576.376) | — | — | (603.326) | (1.152.753) | (1.206.653) | (1.152.753) | (1.206.653) | (37.582.453) | (39.339.712) | (40.464.335) | (42.356.344) |
| Bono Corporativo HKD | (4.087.003) | — | — | — | (7.817.673) | (12.852.847) | (23.772.887) | (25.658.194) | (67.980.569) | (79.630.582) | (340.258.391) | (368.923.529) | (443.916.523) | (487.065.152) |
| Bono Corporativo PEN | (296.939) | — | — | — | (296.939) | (636.308) | (14.840.246) | (16.218.679) | — | — | — | — | (15.434.124) | (16.854.987) |
| Bono Corporativo CHF | — | (255.141) | (1.775.927) | (108.677.642) | (88.518.885) | (166.473.325) | (261.299.186) | (279.477.048) | (120.171.093) | (217.701.854) | — | — | (471.765.091) | (772.585.010) |
| Obligación USD | (514.810) | (677.964) | — | — | (67.070.377) | (1.736.209) | (145.818.052) | (229.376.571) | — | — | — | — | (213.403.239) | (231.790.744) |
| Bono Corporativo JPY | — | — | (72.422.592) | (313.674) | (806.312) | (66.316.901) | (52.484.599) | (1.901.431) | (33.224.146) | (76.301.726) | (32.779.148) | (29.852.627) | (191.716.797) | (174.686.359) |
| Instrumento de cobertura | | | | | | | | | | | | | | |
| Ingresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Cross Currency Swap EUR | — | — | 576.376 | — | — | 603.326 | 1.152.753 | 1.206.653 | 1.152.753 | 1.206.653 | 37.582.453 | 39.339.712 | 40.464.335 | 42.356.344 |
| Cross Currency Swap HKD | 4.087.003 | — | — | — | 7.817.673 | 12.852.847 | 23.772.887 | 25.658.194 | 67.980.569 | 79.630.582 | 340.258.391 | 368.923.529 | 443.916.523 | 487.065.152 |
| Cross Currency Swap PEN | 296.939 | — | — | — | 296.939 | 636.308 | 14.840.246 | 16.218.679 | — | — | — | — | 15.434.124 | 16.854.987 |
| Cross Currency Swap CHF | — | 255.141 | 1.775.927 | 108.677.642 | 88.518.885 | 166.473.325 | 261.299.186 | 279.477.048 | 120.171.093 | 217.701.854 | — | — | 471.765.091 | 772.585.010 |
| Cross Currency Swap USD | 514.810 | 677.964 | — | — | 67.070.377 | 1.736.209 | 145.818.052 | 229.376.571 | — | — | — | — | 213.403.239 | 231.790.744 |
| Cross Currency Swap JPY | — | — | 72.422.592 | 313.674 | 806.312 | 66.316.901 | 52.484.599 | 1.901.431 | 33.224.146 | 76.301.726 | 32.779.148 | 29.852.627 | 191.716.797 | 174.686.359 |
| 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)

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

| Elemento cubierto | 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 | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Ingresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Flujo de Caja en CLF | 5.440.456 | 2.960.549 | 72.461.012 | 107.006.826 | 156.790.142 | 231.948.032 | 494.524.329 | 494.015.328 | 209.769.040 | 345.014.567 | 365.687.511 | 359.901.650 | 1.304.672.490 | 1.540.846.952 |
| Egresos de flujo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Cross Currency Swap HKD | (3.212.347) | — | (626.455) | — | (5.380.489) | (9.062.426) | (18.435.945) | (17.999.206) | (61.019.725) | (63.301.042) | (293.324.152) | (288.281.399) | (381.999.113) | (378.644.073) |
| Cross Currency Swap PEN | (252.384) | — | — | — | (252.384) | (493.312) | (16.257.232) | (16.134.899) | — | — | — | — | (16.762.000) | (16.628.211) |
| Cross Currency Swap JPY | — | — | (67.225.252) | (1.023.644) | (2.316.738) | (68.014.725) | (52.031.317) | (5.660.080) | (32.723.748) | (79.041.589) | (31.025.973) | (30.715.661) | (185.323.028) | (184.455.699) |
| Cross Currency Swap USD | (1.975.725) | — | — | — | (62.882.290) | (3.865.748) | (158.972.948) | (216.819.815) | — | — | — | — | (223.830.963) | (220.685.563) |
| Cross Currency Swap CHF | — | (2.960.549) | (4.092.134) | (105.983.182) | (85.441.070) | (149.492.624) | (246.755.361) | (235.376.819) | (113.948.358) | (200.641.873) | — | — | (450.236.923) | (694.455.047) |
| Cross Currency Swap EUR | — | — | (517.171) | — | (517.171) | (1.019.197) | (2.071.526) | (2.024.509) | (2.077.209) | (2.030.063) | (41.337.386) | (40.904.590) | (46.520.463) | (45.978.359) |
| 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)

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

- (c.3) El reconocimiento proporcional en el resultado no realizado por ajuste a valor de mercado generado durante el período 2016 de la subsidiaria Banco de Chile, por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con cargo a patrimonio por un monto ascendente a M\$9.551.599 (cargo a patrimonio de M\$2.256.034 en septiembre de 2015). El efecto neto de impuestos asciende a un cargo a patrimonio de M\$7.261.624 en año 2016 (abono neto a patrimonio de M\$3.208.215 a diciembre de 2015).

El saldo acumulado por este concepto neto de impuestos al 30 de septiembre de 2016 corresponde a un abono a patrimonio ascendente a M\$286.652 (abono a patrimonio de M\$7.548.276 a diciembre de 2015).

- (c.4) En la subsidiaria Banco de Chile, el efecto de los derivados de cobertura de flujo de efectivo que compensan el cargo a resultados reconocidos en la valoración de los instrumentos cubiertos, corresponde a un cargo a resultados por M\$105.648.298 durante el período 2016 (abono a resultados por M\$153.188.972 durante el período 2015).
- (c.5) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejos uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan por completo.
- (c.6) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco no posee coberturas de inversiones netas en negocios en el exterior.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.9 - Adeudado por Bancos

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Bancos del País | | |
| Sobregiros en cuentas corrientes | 3 | — |
| Préstamos interbancarios de liquidez | 120.000.000 | 20.000.000 |
| Préstamos interbancarios comerciales | 8.290.700 | 25.257.847 |
| Provisiones para créditos con bancos del país | (61.336) | (71.749) |
| Subtotal | 128.229.367 | 45.186.098 |
| Bancos del Exterior | | |
| Préstamos interbancarios comerciales | 173.247.131 | 211.573.149 |
| Créditos comercio exterior entre terceros países | 75.590.393 | 91.277.659 |
| Créditos comercio exterior exportaciones chilenas | 65.172.183 | 47.355.466 |
| Provisiones para créditos con bancos del exterior | (516.396) | (629.931) |
| Subtotal | 313.493.311 | 349.576.343 |
| Banco Central de Chile | | |
| Depósitos en el Banco Central no disponibles | 640.000.000 | 1.000.000.000 |
| Otras acreencias con el Banco Central | 221.864 | 433.057 |
| Subtotal | 640.221.864 | 1.000.433.057 |
| Total | 1.081.944.542 | 1.395.195.498 |

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

| Detalle | Bancos en | | Total M\$ |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|--------------|
| | el país M\$ | el exterior M\$ | |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 61.205 | 755.436 | 816.641 |
| Castigos | — | — | — |
| Provisiones constituidas | 72.788 | 203.727 | 276.515 |
| Provisiones liberadas | — | — | — |
| Saldo al 30 de septiembre de 2015 | 133.993 | 959.163 | 1.093.156 |
| Castigos | — | — | — |
| Provisiones constituidas | — | — | — |
| Provisiones liberadas | (62.244) | (329.232) | (391.476) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 71.749 | 629.931 | 701.680 |
| Castigos | — | — | — |
| Provisiones constituidas | — | — | — |
| Provisiones liberadas | (10.413) | (113.535) | (123.948) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2016 | 61.336 | 516.396 | 577.732 |

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

(a1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

| | 30 de septiembre de 2016 | | | | | | | Activo Neto M\$ |
|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| | Activos Antes de Provisiones | | | | Provisiones Constituidas | | | |
| | Cartera Normal M\$ | Cartera Subestándar M\$ | Cartera Incumplimiento M\$ | Total M\$ | Provisiones Individuales M\$ | Provisiones Grupales M\$ | Total M\$ | |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 10.363.074.794 | 140.795.352 | 306.986.011 | 10.810.856.157 | (133.314.864) | (81.255.977) | (214.570.841) | 10.596.285.316 |
| Créditos de comercio exterior | 1.288.362.830 | 58.603.900 | 46.439.831 | 1.393.406.561 | (71.139.169) | (3.076.801) | (74.215.970) | 1.319.190.591 |
| Deudores en cuentas corrientes | 220.177.390 | 2.193.460 | 2.225.293 | 224.596.143 | (3.076.310) | (4.482.230) | (7.558.540) | 217.037.603 |
| Operaciones de factoraje | 457.379.748 | 871.755 | 818.973 | 459.070.476 | (7.817.210) | (1.645.934) | (9.463.144) | 449.607.332 |
| Préstamos estudiantiles | 41.894.549 | — | 1.074.734 | 42.969.283 | — | (1.295.702) | (1.295.702) | 41.673.581 |
| Operaciones de leasing comercial (1) | 1.345.315.912 | 10.038.451 | 23.171.954 | 1.378.526.317 | (6.742.964) | (10.820.790) | (17.563.754) | 1.360.962.563 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 57.934.336 | 284.361 | 5.180.158 | 63.398.855 | (920.239) | (3.673.645) | (4.593.884) | 58.804.971 |
| Subtotal | 13.774.139.559 | 212.787.279 | 385.896.954 | 14.372.823.792 | (223.010.756) | (106.251.079) | (329.261.835) | 14.043.561.957 |
| Colocaciones para vivienda | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 40.340.478 | — | 2.949.769 | 43.290.247 | — | (56.520) | (56.520) | 43.233.727 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 70.047.297 | — | 1.965.080 | 72.012.377 | — | (94.708) | (94.708) | 71.917.669 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 6.514.353.818 | — | 119.572.933 | 6.633.926.751 | — | (34.094.963) | (34.094.963) | 6.599.831.788 |
| Créditos provenientes de la ANAP | 14.156 | — | — | 14.156 | — | — | — | 14.156 |
| Operaciones de leasing vivienda | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 7.518.021 | — | — | 7.518.021 | — | (60.409) | (60.409) | 7.457.612 |
| Subtotal | 6.632.273.770 | — | 124.487.782 | 6.756.761.552 | — | (34.306.600) | (34.306.600) | 6.722.454.952 |
| Colocaciones de consumo | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 2.274.647.901 | — | 211.850.618 | 2.486.498.519 | — | (184.512.976) | (184.512.976) | 2.301.985.543 |
| Deudores en cuentas corrientes | 313.579.096 | — | 3.292.437 | 316.871.533 | — | (5.412.127) | (5.412.127) | 311.459.406 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.048.360.327 | — | 22.075.765 | 1.070.436.092 | — | (35.458.450) | (35.458.450) | 1.034.977.642 |
| Operaciones de leasing consumo | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 28.174 | — | 832.802 | 860.976 | — | (421.752) | (421.752) | 439.224 |
| Subtotal | 3.636.615.498 | — | 238.051.622 | 3.874.667.120 | — | (225.805.305) | (225.805.305) | 3.648.861.815 |
| Total | 24.043.028.827 | 212.787.279 | 748.436.358 | 25.004.252.464 | (223.010.756) | (366.362.984) | (589.373.740) | 24.414.878.724 |

(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 2016 M\$645.067.586 corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y M\$733.458.731 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)

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

| | 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | Activo Neto M\$ |
|--|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------|--------------------|
| | Activos Antes de Provisiones | | | | Provisiones Constituidas | | | |
| | Cartera Normal M\$ | Cartera Subestándar M\$ | Cartera Incumplimiento M\$ | Total M\$ | Provisiones Individuales M\$ | Provisiones Grupales M\$ | Total M\$ | |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 10,340.497.604 | 89.791.591 | 383.964.838 | 10.814.254.033 | (154.114.605) | (83.520.548) | (237.635.153) | 10.576.618.880 |
| Créditos de comercio exterior | 1.318.078.441 | 64.848.940 | 60.317.971 | 1.443.245.352 | (84.281.598) | (3.286.317) | (87.567.915) | 1.355.677.437 |
| Deudores en cuentas corrientes | 227.063.047 | 2.518.717 | 9.646.106 | 239.227.870 | (5.728.365) | (4.082.186) | (9.810.551) | 229.417.319 |
| Operaciones de factoraje | 483.797.579 | 2.281.520 | 754.043 | 486.833.142 | (10.571.489) | (1.772.825) | (12.344.314) | 474.488.828 |
| Operaciones de leasing comercial (1) | 1.334.037.246 | 15.366.870 | 25.651.279 | 1.375.055.395 | (6.907.757) | (11.003.545) | (17.911.302) | 1.357.144.093 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 50.899.579 | 256.526 | 7.147.053 | 58.303.158 | (2.114.829) | (3.414.694) | (5.529.523) | 52.773.635 |
| Subtotal | 13.754.373.496 | 175.064.164 | 487.481.290 | 14.416.918.950 | (263.718.643) | (107.080.115) | (370.798.758) | 14.046.120.192 |
| Colocaciones para vivienda | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 49.848.678 | — | 3.771.264 | 53.619.942 | — | (67.932) | (67.932) | 53.552.010 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 82.826.045 | — | 1.818.094 | 84.644.139 | — | (94.881) | (94.881) | 84.549.258 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 6.146.484.502 | — | 111.422.528 | 6.257.907.030 | — | (34.760.472) | (34.760.472) | 6.223.146.558 |
| Créditos provenientes de la ANAP | 17.269 | — | — | 17.269 | — | (4) | (4) | 17.265 |
| Operaciones de leasing vivienda | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 8.643.349 | — | 154.320 | 8.797.669 | — | (29.343) | (29.343) | 8.768.326 |
| Subtotal | 6.287.819.843 | — | 117.166.206 | 6.404.986.049 | — | (34.952.632) | (34.952.632) | 6.370.033.417 |
| Colocaciones de consumo | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 2.188.880.495 | — | 233.216.907 | 2.422.097.402 | — | (153.215.812) | (153.215.812) | 2.268.881.590 |
| Deudores en cuentas corrientes | 292.533.967 | — | 4.325.097 | 296.859.064 | — | (7.476.459) | (7.476.459) | 289.382.605 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 991.831.654 | — | 24.517.817 | 1.016.349.471 | — | (34.968.447) | (34.968.447) | 981.381.024 |
| Operaciones de leasing consumo | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 49.982 | — | 781.016 | 830.998 | — | (354.233) | (354.233) | 476.765 |
| Subtotal | 3.473.296.098 | — | 262.840.837 | 3.736.136.935 | — | (196.014.951) | (196.014.951) | 3.540.121.984 |
| Total | 23.515.489.437 | 175.064.164 | 867.488.333 | 24.558.041.934 | (263.718.643) | (338.047.698) | (601.766.341) | 23.956.275.593 |

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

Las variaciones de los volúmenes de la cartera en incumplimiento se originan por la adopción de nueva normativa emitida por la SBIF.

Hasta el 31 de diciembre de 2015, el Banco incluía dentro de la cartera en incumplimiento con evaluación grupal todas aquellas operaciones cuyos clientes cumplían alguna de las siguientes condiciones:

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

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

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

Para remover a un deudor de la Cartera en Incumplimiento, una vez superadas las circunstancias que llevaron a clasificarlo en esta cartera según las presentes normas, deberán cumplirse al menos las siguientes condiciones copulativas:

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(a.2) Cartera Deteriorada

Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, el Banco presenta el siguiente detalle por concepto de cartera normal y deteriorada:

| | Activos Antes de Provisiones | | | | | | Provisiones Constituidas | | | | | | Activo Neto | |
|----------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Cartera Normal | | Cartera Deteriorada | | Total | | Provisiones Individuales | | Provisiones Grupales | | Total | | | |
| | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Colocaciones comerciales | 13.899.642.818 | 13.871.526.933 | 473.180.974 | 545.392.017 | 14.372.823.792 | 14.416.918.950 | (223.010.756) | (263.718.643) | (106.251.079) | (107.080.115) | (329.261.835) | (370.798.758) | 14.043.561.957 | 14.046.120.192 |
| Colocaciones para vivienda | 6.632.273.770 | 6.287.819.843 | 124.487.782 | 117.166.206 | 6.756.761.552 | 6.404.986.049 | — | — | (34.306.600) | (34.952.632) | (34.306.600) | (34.952.632) | 6.722.454.952 | 6.370.033.417 |
| Colocaciones de consumo | 3.636.615.498 | 3.473.296.098 | 238.051.622 | 262.840.837 | 3.874.667.120 | 3.736.136.935 | — | — | (225.805.305) | (196.014.951) | (225.805.305) | (196.014.951) | 3.648.861.815 | 3.540.121.984 |
| Total | 24.168.532.086 | 23.632.642.874 | 835.720.378 | 925.399.060 | 25.004.252.464 | 24.558.041.934 | (223.010.756) | (263.718.643) | (366.362.984) | (338.047.698) | (589.373.740) | (601.766.341) | 24.414.878.724 | 23.956.275.593 |

La variación en los niveles de la cartera deteriorada en el período diciembre 2015 y septiembre 2016 es consecuencia del cambio de la definición de la cartera en incumplimiento establecida en la Circular N° 3.584. Lo anterior se debe a que los conceptos de cartera en incumplimiento y cartera deteriorada son equivalentes para los créditos evaluados en forma grupal.

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 los períodos 2016 y 2015 se resume como sigue:

| | Provisiones | | |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------|---------------|
| | Individuales M\$ | Grupales M\$ | Total M\$ |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 206.023.017 | 322.590.849 | 528.613.866 |
| Castigos: | | | |
| Colocaciones comerciales | (11.449.073) | (33.099.052) | (44.548.125) |
| Colocaciones para vivienda | — | (2.079.317) | (2.079.317) |
| Colocaciones de consumo | — | (152.181.995) | (152.181.995) |
| Total castigos | (11.449.073) | (187.360.364) | (198.809.437) |
| Ventas o cesiones de crédito | (2.690.395) | — | (2.690.395) |
| Compra de cartera | 12.329.134 | — | 12.329.134 |
| Provisiones constituidas | 38.244.354 | 194.165.116 | 232.409.470 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2015 | 242.457.037 | 329.395.601 | 571.852.638 |
| Castigos: | | | |
| Colocaciones comerciales | (1.779.260) | (11.660.024) | (13.439.284) |
| Colocaciones para vivienda | — | (473.986) | (473.986) |
| Colocaciones de consumo | — | (43.832.837) | (43.832.837) |
| Total castigos | (1.779.260) | (55.966.847) | (57.746.107) |
| Provisiones constituidas | 23.040.866 | 64.618.944 | 87.659.810 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 263.718.643 | 338.047.698 | 601.766.341 |
| Castigos: | | | |
| Colocaciones comerciales | (9.958.770) | (33.217.890) | (43.176.660) |
| Colocaciones para vivienda | — | (3.029.540) | (3.029.540) |
| Colocaciones de consumo | — | (152.959.455) | (152.959.455) |
| Total castigos | (9.958.770) | (189.206.885) | (199.165.655) |
| Ventas o cesiones de crédito | (24.923.687) | — | (24.923.687) |
| Provisiones constituidas | — | 217.522.171 | 217.522.171 |
| Provisiones liberadas | (5.825.430) | — | (5.825.430) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2016 | 223.010.756 | 366.362.984 | 589.373.740 |

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 2016 y diciembre de 2015, el Banco y sus subsidiarias efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°23.10 (d).
- Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, el Banco y sus subsidiarias dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendidas y sobre la cual han transferido todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a estos activos financieros (ver Nota N° 23.10 (e)).

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 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 |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Hasta 1 año | 465.459.133 | 460.003.530 | (54.391.764) | (54.353.463) | 411.067.369 | 405.650.067 |
| Desde 1 hasta 2 años | 335.569.701 | 333.373.699 | (40.668.308) | (39.912.601) | 294.901.393 | 293.461.098 |
| Desde 2 hasta 3 años | 225.180.477 | 218.307.657 | (27.049.619) | (27.286.802) | 198.130.858 | 191.020.855 |
| Desde 3 hasta 4 años | 150.975.677 | 152.329.472 | (18.568.880) | (19.090.813) | 132.406.797 | 133.238.659 |
| Desde 4 hasta 5 años | 101.371.030 | 106.805.894 | (13.299.704) | (13.652.316) | 88.071.326 | 93.153.578 |
| Más de 5 años | 278.501.371 | 281.488.811 | (30.626.862) | (30.492.005) | 247.874.509 | 250.996.806 |
| Total | 1.557.057.389 | 1.552.309.063 | (184.605.137) | (184.788.000) | 1.372.452.252 | 1.367.521.063 |

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a M\$6.074.065 al 30 de septiembre de 2016 (M\$7.534.332 en diciembre de 2015).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros asociados a bienes inmuebles., maquinaria industrial, vehículos y equipamiento de transporte. Estos arriendos tienen una vida útil promedio entre 2 y 17 años.

(d) Compra de cartera de colocaciones

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016 el Banco adquirió cartera de colocaciones cuyo valor nominal ascendió a M\$54.968.690. Las principales transacciones correspondieron a compras de cartera efectuadas a Bancos locales (Corpbanca y Rabobank).

Durante el ejercicio 2015 el Banco adquirió cartera de colocaciones cuyo valor nominal ascendió a M\$649.144.436. La transacción de mayor importancia correspondió a la compra de cartera efectuada a un Banco local (Banco Penta).

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

Durante el período 2016 y 2015 se han realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones de acuerdo a lo siguiente:

| Al 30 de septiembre de 2016 | | | | |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|--|
| | Valor créditos | Provisión | Valor de venta | Efecto en resultado (pérdida) utilidad |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Venta de colocaciones vigentes | 130.044.927 | (24.923.687) | 110.050.579 | 4.929.339 |
| Venta de colocaciones castigadas | — | — | — | — |
| Total | 130.044.927 | (24.923.687) | 110.050.579 | 4.929.339 |

| Al 30 de septiembre de 2015 | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------------|----------------|--|
| | Valor créditos | Provisión | Valor de venta | Efecto en resultado (pérdida) utilidad |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Venta de colocaciones vigentes | 89.084.866 | (2.690.395) | 89.084.866 | 2.690.395 |
| Venta de colocaciones castigadas | — | — | — | — |
| Total | 89.084.866 | (2.690.395) | 89.084.866 | 2.690.395 |

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)

(f) Securitización de activos propios

Durante el ejercicio 2015 y el período septiembre 2016, no se han efectuado transacciones de securitización de activos propios.

Nota 23.11 - Instrumentos de Inversión

Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

| | Septiembre 2016 | | | Diciembre 2015 | | |
|---|----------------------------------|--|--------------------|----------------------------------|--|----------------------|
| | Disponibles para la venta M\$ | Mantenidos hasta el vencimiento M\$ | Total M\$ | Disponibles para la venta M\$ | Mantenidos hasta el vencimiento M\$ | Total M\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | | | | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | 20.835.188 | — | 20.835.188 | 36.258.391 | — | 36.258.391 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 46.650.940 | — | 46.650.940 | 50.250.444 | — | 50.250.444 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | 112.098.480 | — | 112.098.480 | 87.610.345 | — | 87.610.345 |
| Bonos de bancos del país | 8.010.289 | — | 8.010.289 | 83.959.319 | — | 83.959.319 |
| Depósitos de bancos del país | 51.453.265 | — | 51.453.265 | 450.975.840 | — | 450.975.840 |
| Bonos de otras empresas del país | 6.835.367 | — | 6.835.367 | 17.766.337 | — | 17.766.337 |
| Pagarés de otras empresas del país | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 153.634.140 | — | 153.634.140 | 191.537.024 | — | 191.537.024 |
| Instrumentos de Instituciones Extranjeras | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos | — | — | — | 81.643.998 | — | 81.643.998 |
| Total | 399.517.669 | — | 399.517.669 | 1.000.001.698 | — | 1.000.001.698 |

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\$1.122.191 en septiembre de 2016 (M\$3.053.846 en diciembre de 2015). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 28 días en septiembre de 2016 (6 días en diciembre de 2015).

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente, bonos bancarios e instrumentos de renta variable.

Al 30 de septiembre de 2016 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de M\$503.443 (utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de M\$16.879.610 en diciembre de 2015), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2016 y 2015 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponibles para la venta.

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

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 30 de septiembre de 2016 y 2015 se presentan en el rubro "Resultados de Operaciones Financieras" (Nota N°23.27).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta en la subsidiaria Banco de Chile al cierre de cada período reconocidas proporcionalmente por la Sociedad, se presentan a continuación:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| (Pérdida) /Ganancia no realizada | 5.365.030 | 4.690.584 |
| Pérdida /(Ganancia) realizada reclasificada a resultado | <u>(26.913.496)</u> | <u>(3.380.288)</u> |
| Subtotal | (21.548.466) | 1.310.296 |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | <u>5.172.299</u> | <u>(375.859)</u> |
| Efecto neto | <u>(16.376.167)</u> | <u>934.437</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\$31.814.797 al 30 de septiembre de 2016 (M\$28.125.874 al 31 de diciembre de 2015), según el siguiente detalle:

| Sociedad | Accionista | Participación de la Institución | | Patrimonio de la Sociedad | | Inversión | | | |
|---|----------------|---------------------------------|----------------|---------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Valor de la Inversión | | Resultados | |
| | | % | % | M\$ | M\$ | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 |
| Asociadas | | | | | | | | | |
| Transbank S.A. (*) | Banco de Chile | 26,16 | 26,16 | 48.115.673 | 40.302.116 | 12.587.060 | 10.541.596 | 954.991 | 1.175.867 |
| Administrador Financiero del Transantiago S.A. | Banco de Chile | 20,00 | 20,00 | 13.698.451 | 12.757.662 | 2.739.691 | 2.551.542 | 188.158 | 210.873 |
| Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. | Banco de Chile | 25,81 | 25,81 | 10.600.645 | 9.471.540 | 2.735.600 | 2.444.234 | 416.253 | 327.273 |
| Redbanc S.A. | Banco de Chile | 38,13 | 38,13 | 6.318.607 | 5.418.519 | 2.409.537 | 2.066.307 | 343.239 | 238.530 |
| Sociedad Imerc OTC S.A. (**) | Banco de Chile | 12,33 | 11,48 | 10.661.522 | 9.822.948 | 1.305.818 | 1.128.116 | 96.340 | (166.250) |
| Centro de Compensación Automatizado S.A. | Banco de Chile | 33,33 | 33,33 | 3.673.143 | 3.251.663 | 1.224.259 | 1.083.789 | 132.590 | 156.862 |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. | Banco de Chile | 26,81 | 26,81 | 3.230.306 | 2.655.874 | 865.896 | 711.981 | 156.440 | 29.315 |
| Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. | Banco de Chile | 15,00 | 15,00 | 5.408.795 | 4.955.465 | 811.315 | 743.319 | 79.587 | 77.011 |
| Subtotal Asociadas | | | | 101.707.142 | 88.635.787 | 24.679.176 | 21.270.884 | 2.367.598 | 2.049.481 |
| Negocios Conjuntos | | | | | | | | | |
| Servipag Ltda. | Banco de Chile | 50,00 | 50,00 | 8.413.700 | 7.778.114 | 4.206.850 | 3.889.067 | 317.793 | 122.872 |
| Artikos Chile S.A. | Banco de Chile | 50,00 | 50,00 | 1.311.405 | 1.377.540 | 655.696 | 688.779 | 248.882 | 164.480 |
| Subtotal Negocios Conjuntos | | | | 9.725.105 | 9.155.654 | 4.862.546 | 4.577.846 | 566.675 | 287.352 |
| Subtotales | | | | 111.432.247 | 97.791.441 | 29.541.722 | 25.848.730 | 2.934.273 | 2.336.833 |
| Inversiones valorizadas a costo (1) | | | | | | | | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago S.A. | | | | | | 1.645.820 | 1.645.820 | 393.000 | 324.394 |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex) | | | | | | 308.858 | 308.858 | 45.898 | 43.221 |
| Bolsa Electrónica de Chile S.A. | | | | | | 257.033 | 257.033 | — | — |
| Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift) | | | | | | 53.377 | 57.446 | — | — |
| CCLV Contraparte Central S.A. | | | | | | 7.987 | 7.987 | — | — |
| Subtotal | | | | | | 2.273.075 | 2.277.144 | 438.898 | 367.615 |
| Total | | | | | | 31.814.797 | 28.125.874 | 3.373.171 | 2.704.448 |

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

(*) Durante el período 2016, Transbank S.A. efectuó un aumento de capital por un monto equivalente a M\$9.041.111 mediante la capitalización de utilidades, mayor valor en la colocación de acciones y emisión de acciones de pago. Banco de Chile realizó la suscripción y pago de acciones por un monto total del M\$1.046.256 (monto no incluye reajuste por M\$8.302). La participación accionaria de Banco de Chile en Transbank S.A. no se vio modificada por este aumento de capital.

(**) Durante el mes de julio de 2016, Banco de Chile aumentó su participación en capital accionario de la Sociedad Servicio de Infraestructura de Mercado OTC S.A. mediante la adquisición de 82 acciones.

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 en los períodos septiembre 2016 y 2015, es el siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Valor libro inicial | 28.125.874 | 25.311.647 |
| Adquisición de inversiones | 1.129.342 | 313.668 |
| Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa y control conjunto | 2.934.273 | 2.336.833 |
| Dividendos por cobrar | (271.901) | (220.912) |
| Dividendos percibidos | (640.416) | (631.957) |
| Pago dividendos mínimos | 537.625 | 459.893 |
| Total | <u>31.814.797</u> | <u>27.569.172</u> |

- (c) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 2016 y diciembre de 2015 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 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

| | Años | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | Vida Útil | | Amortización Promedio Remanente | | Saldo Bruto | | Amortización Acumulada | | Saldo Neto | |
| | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| Otros Activos Intangibles: | | | | | | | | | | |
| Software o programas computacionales | 6 | 6 | 5 | 4 | 106.799.286 | 99.993.614 | (78.628.795) | (73.274.833) | 28.170.491 | 26.718.781 |
| Total | | | | | 106.799.286 | 99.993.614 | (78.628.795) | (73.274.833) | 28.170.491 | 26.718.781 |

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 activo intangibles durante los períodos 2016 y 2015, es el siguiente:

| | Septiembre 2016 | |
|--|---|---------------------|
| | Software o programas computacionales | Total |
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Bruto | | |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 99.993.614 | 99.993.614 |
| Adquisición | 7.905.744 | 7.905.744 |
| Retiros/Bajas | (1.100.072) | (1.100.072) |
| Pérdida por deterioro | — | — |
| Total | 106.799.286 | 106.799.286 |
| Amortización Acumulada | | |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | (73.274.833) | (73.274.833) |
| Amortización del período (*) | (6.454.034) | (6.454.034) |
| Retiros/Bajas | 1.100.072 | 1.100.072 |
| Total | (78.628.795) | (78.628.795) |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2016 | 28.170.491 | 28.170.491 |

| | Diciembre 2015 | |
|---|---|---------------------|
| | Software o programas computacionales | Total |
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Bruto | | |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 92.217.828 | 92.217.828 |
| Adquisición | 8.520.387 | 8.520.387 |
| Retiros/Bajas | (685.134) | (685.134) |
| Pérdida por deterioro | (59.467) | (59.467) |
| Total | 99.993.614 | 99.993.614 |
| Amortización Acumulada | | |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | (65.624.869) | (65.624.869) |
| Amortización del ejercicio | (8.330.708) | (8.330.708) |
| Retiros/Bajas | 680.744 | 680.744 |
| Total | (73.274.833) | (73.274.833) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 26.718.781 | 26.718.781 |

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

(c) Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene los siguientes compromisos por desarrollos tecnológicos:

| Detalle | Monto del compromiso | |
|----------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 |
| | M\$ | M\$ |
| Software y licencias | 3.680.436 | 5.778.779 |

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 del rubro al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, es la siguiente

| Tipo Activo Fijo: | Saldo Bruto | | Depreciación Acumulada | | Saldo Neto | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Terrenos y Construcciones | 299.203.445 | 292.165.602 | (132.865.841) | (126.569.042) | 166.337.604 | 165.596.560 |
| Equipos | 177.841.425 | 167.873.561 | (137.113.722) | (127.643.621) | 40.727.703 | 40.229.940 |
| Otros | 49.430.785 | 47.960.821 | (39.282.809) | (38.116.507) | 10.147.976 | 9.844.314 |
| Total | 526.475.655 | 507.999.984 | (309.262.372) | (292.329.170) | 217.213.283 | 215.670.814 |

(b) El movimiento del activo fijo al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, es el siguiente:

| | Septiembre 2016 | | | |
|--|-------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Terrenos y Construcciones M\$ | Equipos M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
| Saldo Bruto | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | 292.165.602 | 167.873.561 | 47.960.821 | 507.999.984 |
| Reclasificación | — | — | — | — |
| Adiciones | 7.100.901 | 10.454.420 | 2.198.755 | 19.754.076 |
| Retiros/Bajas | (63.058) | (482.936) | (728.657) | (1.274.651) |
| Trasposos | — | — | — | — |
| Deterioro (*) | — | (3.620) | (134) | (3.754) |
| Total | 299.203.445 | 177.841.425 | 49.430.785 | 526.475.655 |
| Depreciación Acumulada | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2016 | (126.569.042) | (127.643.621) | (38.116.507) | (292.329.170) |
| Reclasificación | — | (3.645) | 3.645 | — |
| Depreciación del período (*) (**) | (6.359.855) | (9.935.832) | (1.889.819) | (18.185.506) |
| Bajas y ventas del período | 63.056 | 482.934 | 706.314 | 1.252.304 |
| Trasposos | — | (13.558) | 13.558 | — |
| Total | (132.865.841) | (137.113.722) | (39.282.809) | (309.262.372) |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2016 | 166.337.604 | 40.727.703 | 10.147.976 | 217.213.283 |

| | Diciembre 2015 | | | |
|---|-------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | Terrenos y Construcciones M\$ | Equipos M\$ | Otros M\$ | Total M\$ |
| Saldo Bruto | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 285.754.430 | 151.909.804 | 43.774.196 | 481.438.430 |
| Reclasificación | 625.318 | — | 859.453 | 1.484.771 |
| Adiciones | 7.908.469 | 18.746.207 | 4.821.215 | 31.475.891 |
| Retiros/Bajas | (2.050.367) | (2.768.864) | (1.382.056) | (6.201.287) |
| Trasposos | — | (10.546) | 10.546 | — |
| Deterioro (***) | (72.248) | (3.040) | (122.533) | (197.821) |
| Total | 292.165.602 | 167.873.561 | 47.960.821 | 507.999.984 |
| Depreciación Acumulada | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2015 | (120.084.836) | (119.841.031) | (36.110.611) | (276.036.478) |
| Reclasificación | (109.701) | — | (881.721) | (991.422) |
| Depreciación del ejercicio (**) | (8.117.292) | (10.567.139) | (2.142.305) | (20.826.736) |
| Bajas y ventas del ejercicio | 1.742.787 | 2.763.758 | 1.018.921 | 5.525.466 |
| Trasposos | — | 791 | (791) | — |
| Total | (126.569.042) | (127.643.621) | (38.116.507) | (292.329.170) |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | 165.596.560 | 40.229.940 | 9.844.314 | 215.670.814 |

(*) 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\$275.686 (M\$379.610 en diciembre de 2015).

(***) No incluye provisión de castigos de activo fijo por M\$5.747 en diciembre de 2015.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.14 - Activo Fijo (continuación)

- (c) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

| | Septiembre 2016 | | | | | | | Total M\$ |
|-----------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
| | Gasto del período 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 | 24.936.673 | 2.514.168 | 5.017.073 | 17.404.536 | 37.717.547 | 26.700.256 | 41.182.733 | 130.536.313 |

| | Septiembre 2015 | | | | | | | Total M\$ |
|-----------------------|--------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
| | Gasto del período 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 | 23.045.803 | 2.325.393 | 4.619.417 | 16.765.685 | 31.948.858 | 23.798.130 | 42.403.774 | 121.861.257 |

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.

- (d) Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015.

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

El Banco y sus subsidiarias al cierre de los períodos y ejercicio han constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo al siguiente detalle:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|------------------------|-----------------------|
| Impuesto a la renta | 85.562.076 | 121.673.362 |
| Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%) | 2.621.032 | 2.805.255 |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | (83.098.960) | (94.900.988) |
| Crédito por gastos de capacitación | (82.004) | (1.930.568) |
| Contribuciones de bienes raíces | — | (895.550) |
| Otros | (509.944) | (2.045.606) |
| Total | 4.492.200 | 24.705.905 |
| | | |
| Tasa de Impuesto a la Renta | 24,0% | 22,5% |
| | | |
| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
| Impuesto corriente activo | 1.944.776 | 3.287.403 |
| Impuesto corriente pasivo | (6.436.976) | (27.993.308) |
| Total impuesto por pagar | (4.492.200) | (24.705.905) |

b) Resultado por Impuesto

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se compone de los siguientes conceptos:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|------------------------|------------------------|
| Gastos por impuesto a la renta: | | |
| Impuesto año corriente | 90.970.631 | 86.890.859 |
| Impuesto ejercicios anteriores | 1.049.591 | (1.854.093) |
| Subtotal | <u>92.020.222</u> | <u>85.036.766</u> |
| Abono (cargo) por impuestos diferidos: | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | (17.142.305) | (27.818.529) |
| Efecto cambio de tasas en impuesto diferido | (7.282.309) | (10.167.538) |
| Subtotal | <u>(24.424.614)</u> | <u>(37.986.067)</u> |
| Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la Renta | 2.621.032 | 2.224.653 |
| Otros | (272.253) | (772.269) |
| Cargo neto a resultados por impuestos a la renta | 69.944.387 | 48.503.083 |

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 2016 y 2015.

| | Septiembre 2016 | | Septiembre 2015 | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | Tasa de impuesto % | M\$ | Tasa de impuesto % | M\$ |
| Impuesto sobre resultado financiero | 24,00 | 119.644.766 | 22,50 | 105.236.071 |
| Agregados o deducciones | (0,28) | (1.408.960) | (0,04) | (209.039) |
| Obligación subordinada (*) | (5,20) | (25.942.618) | (5,05) | (23.578.306) |
| Corrección monetaria tributaria | (4,24) | (21.108.682) | (4,39) | (20.524.089) |
| Impuesto ejercicios anteriores | 0,21 | 1.049.591 | (0,40) | (1.854.093) |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 0,53 | 2.621.032 | 0,48 | 2.224.653 |
| Efecto en impuestos diferidos (cambio de tasa) | (1,46) | (7.282.309) | (2,17) | (10.167.538) |
| Otros | 0,47 | 2.371.567 | (0,56) | (2.624.576) |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 14,03 | 69.944.387 | 10,37 | 48.503.083 |

(*) El gasto tributario asociado al pago de la obligación subordinada mantenida por la Sociedad SAOS S.A, se extinguirá cuando sea cancelada la totalidad de la mencionada deuda.

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el período 2016 es 14,03% (10,37% en septiembre 2015).

Con fecha 29 de Diciembre de 2015, se promulgó la Ley 20.780 publicada en el Diario Oficial que modifica el Sistema de Tributación de la Renta e introduce diversos ajustes en el sistema tributario.

En la misma línea, el 8 de Febrero del 2016, se publicó la Ley 20.899, la cual efectúa cambios a la Ley 20.780, específicamente en lo que dice relación con el régimen que por defecto corresponde a las sociedades.

En el artículo 8 de la Ley 20.899, se establece que las sociedades anónimas abiertas deberán aplicar por defecto el régimen de Impuesto de Primera Categoría con deducción parcial de crédito en los impuestos finales. Para este régimen la Ley 20.780 establece un aumento gradual de las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a la siguiente periodicidad:

| Año | Tasa |
|------|-------|
| 2014 | 21,0% |
| 2015 | 22,5% |
| 2016 | 24,0% |
| 2017 | 25,5% |
| 2018 | 27,0% |

El efecto en resultados por impuestos diferidos por el cambio de tasa de impuesto significó un abono a los resultados por M\$7.282.309 en el presente período (M\$10.167.538 durante el período 2015).

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

El Banco y sus subsidiarias han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre de 2016:

| | Saldos al 31.12.2015 M\$ | Reconocido en | | Saldos al 30.09.2016 M\$ |
|--|--------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------|
| | | Resultados M\$ | Patrimonio M\$ | |
| Diferencias Deudoras: | | | | |
| Provisión por riesgo de crédito | 178.167.791 | 15.476.959 | — | 193.644.750 |
| Provisiones asociadas al personal | 7.866.903 | (411.293) | — | 7.455.610 |
| Provisión de vacaciones | 6.268.179 | 497.803 | — | 6.765.982 |
| Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada | 4.025.354 | (438.290) | — | 3.587.064 |
| Indemnización años de servicio | 1.352.100 | 1.112.732 | — | 2.464.832 |
| Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito | 13.627.893 | (1.214.674) | — | 12.413.219 |
| Provisión gastos devengados | 11.786.792 | 4.227.180 | — | 16.013.972 |
| Leasing | 18.238.669 | 11.120.900 | — | 29.359.569 |
| Otros ajustes | 14.638.584 | 414.620 | — | 15.053.204 |
| Total Activo Neto | 255.972.265 | 30.785.937 | — | 286.758.202 |
| Diferencias Acreedoras: | | | | |
| Depreciación y corrección monetaria activo fijo | 13.162.507 | 1.053.375 | — | 14.215.882 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | 12.581.422 | — | (12.200.928) | 380.494 |
| Activos transitorios | 2.640.433 | 2.904.235 | — | 5.544.668 |
| Colocaciones devengadas tasa efectiva | 2.565.375 | (299.975) | — | 2.265.400 |
| Otros ajustes | 2.003.424 | 2.703.688 | — | 4.707.112 |
| Total Pasivo Neto | 32.953.161 | 6.361.323 | (12.200.928) | 27.113.556 |
| Total Activo (Pasivo) neto | 223.019.104 | 24.424.614 | 12.200.928 | 259.644.646 |

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 (continuación)

Para continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2015

| | Saldo al 31.12.2014 M\$ | Reconocido en | | Saldo al 30.09.2015 M\$ | Reconocido en | | Saldo al 31.12.2015 M\$ |
|--|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|
| | | Resultados M\$ | Patrimonio M\$ | | Resultados M\$ | Patrimonio M\$ | |
| Diferencias Deudoras: | | | | | | | |
| Provisión por riesgo de crédito | 146.561.792 | 18.074.715 | — | 164.636.507 | 13.531.284 | — | 178.167.791 |
| Provisión asociadas al personal | 9.313.977 | (3.297.889) | — | 6.016.088 | 1.850.815 | — | 7.866.903 |
| Provisión de vacaciones | 5.488.942 | 484.575 | — | 5.973.517 | 294.662 | — | 6.268.179 |
| Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada | 3.738.877 | 434.299 | — | 4.173.176 | (147.822) | — | 4.025.354 |
| Indemnización años de servicio | 1.460.264 | (152.056) | — | 1.308.208 | 35.243 | 8.649 | 1.352.100 |
| Provisión gastos asociados a tarjetas de crédito | 10.636.656 | 2.396.668 | — | 13.033.324 | 594.569 | — | 13.627.893 |
| Provisión gastos devengados | 11.465.528 | 2.837.810 | 101.087 | 14.404.425 | (2.617.633) | — | 11.786.792 |
| Leasing | — | 12.518.111 | — | 12.518.111 | 5.720.558 | — | 18.238.669 |
| Otros ajustes | 14.202.557 | 2.258.567 | — | 16.461.124 | (1.822.540) | — | 14.638.584 |
| Total Activo Neto | 202.868.593 | 35.554.800 | 101.087 | 238.524.480 | 17.439.136 | 8.649 | 255.972.265 |
| Diferencias Acreedoras: | | | | | | | |
| Depreciación y corrección monetaria activo fijo | 14.304.441 | (1.013.521) | — | 13.290.920 | (128.413) | — | 13.162.507 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | 9.860.116 | — | 793.468 | 10.653.584 | — | 1.927.838 | 12.581.422 |
| Materiales leasing | 2.992.178 | (2.992.178) | — | — | — | — | — |
| Activos transitorios | 2.477.736 | 1.235.458 | — | 3.713.194 | (1.072.761) | — | 2.640.433 |
| Ajuste instrumentos derivados | 13.175 | (13.175) | — | — | — | — | — |
| Colocaciones devengadas tasa efectiva | 2.308.274 | 83.012 | — | 2.391.286 | 174.089 | — | 2.565.375 |
| Otros ajustes | 3.072.678 | 269.137 | — | 3.341.815 | (1.338.391) | — | 2.003.424 |
| Total Pasivo Neto | 35.028.598 | (2.431.267) | 793.468 | 33.390.799 | (2.365.476) | 1.927.838 | 32.953.161 |
| Total Activo (Pasivo) neto | 167.839.995 | 37.986.067 | (692.381) | 205.133.681 | 19.804.612 | (1.919.189) | 223.019.104 |

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 cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| Activos para leasing (*) | 86.887.797 | 117.331.124 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados (**) | | |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 4.301.429 | 5.644.427 |
| Bienes recibidos en pago | 677.715 | 785.138 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados | (191.937) | (175.524) |
| Subtotal | 4.787.207 | 6.254.041 |
| Otros Activos | | |
| Depósitos por márgenes de derivados | 154.684.113 | 226.212.918 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 38.230.825 | 21.644.634 |
| Intermediación de documentos (***) | 26.126.866 | 30.729.335 |
| Gastos pagados por anticipado | 15.893.343 | 6.915.029 |
| Propiedades de inversión | 14.765.811 | 15.041.497 |
| Fondos disponibles Servipag | 12.243.310 | 13.922.399 |
| IVA crédito fiscal | 10.476.022 | 10.143.290 |
| Impuesto por recuperar | 7.565.666 | 8.717.560 |
| Comisiones por cobrar | 6.486.687 | 7.557.904 |
| Operaciones pendientes | 2.144.352 | 3.472.245 |
| Garantías de arriendos | 1.813.486 | 1.742.854 |
| Materiales y útiles | 780.555 | 642.760 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 706.711 | 624.609 |
| Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos | 21.261 | 752.404 |
| Otros | 12.115.320 | 12.814.244 |
| Subtotal | 304.054.328 | 360.933.682 |
| Total | 395.729.332 | 484.518.847 |

(*) 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 0,0183% (0,0227% en diciembre de 2015) del patrimonio efectivo del Banco.

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

La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra según lo indicado en el Compendio de Normas Contables Capítulo B-5, Número 3, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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, durante los períodos 2016 y 2015, es el siguiente:

| Provisiones sobre bienes | M\$ |
|-----------------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 207.357 |
| Aplicación de provisiones | (60.234) |
| Provisiones constituidas | 74.711 |
| Liberación de provisiones | — |
| Saldo al 30 de septiembre de 2015 | <u>221.834</u> |
| Aplicación de provisiones | (128.025) |
| Provisiones constituidas | 81.715 |
| Liberación de provisiones | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | <u>175.524</u> |
| Aplicación de provisiones | (483.396) |
| Provisiones constituidas | 499.809 |
| Liberación de provisiones | — |
| Saldo al 30 de septiembre de 2016 | <u>191.937</u> |

Nota 23.17 - Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Cuentas corrientes | 6.339.869.758 | 6.900.552.024 |
| Otras obligaciones a la vista | 799.824.155 | 892.487.165 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 489.184.766 | 533.972.643 |
| Total | <u>7.628.878.679</u> | <u>8.327.011.832</u> |

Nota 23.18 - Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depósitos a plazo | 10.251.487.656 | 9.527.425.700 |
| Cuentas de ahorro a plazo | 215.041.785 | 205.171.338 |
| Otros saldos acreedores a plazo | 103.491.007 | 172.547.265 |
| Total | <u>10.570.020.448</u> | <u>9.905.144.303</u> |

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 cierre de cada periodo, la composición del rubro obligaciones con bancos es la siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Bancos del país | — | — |
| Bancos del exterior | | |
| Financiamientos de comercio exterior | | |
| Citibank N.A. | 268.516.155 | 283.802.890 |
| Bank of America | 152.516.304 | 150.208.049 |
| The Bank of New York Mellon | 138.206.185 | 149.617.375 |
| HSBC Bank | 112.209.470 | 121.026.784 |
| Wells Fargo Bank | 98.942.967 | 112.932.690 |
| Sumitomo Mitsui Banking | 65.761.386 | 35.421.468 |
| Mizuho Bank Ltd | 59.161.197 | — |
| Standard Chartered Bank | 34.553.209 | 56.975.038 |
| ING Bank | 29.882.092 | 31.872.571 |
| Bank of Nova Scotia | 26.325.257 | 94.297.937 |
| Zuercher Kantonalbank | 13.829.988 | 22.010.533 |
| Toronto Dominion Bank | 9.862.944 | 63.787.587 |
| Commerzbank A.G. | 2.742.814 | 1.445.536 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | — | 166.918.373 |
| Bank of Montreal | — | 92.095.551 |
| Otros | 1.008.366 | 842.115 |
| Préstamos y otras obligaciones | | |
| Wells Fargo Bank | 98.888.988 | 106.463.168 |
| Deutsche Bank AG | 5.036.474 | — |
| Citibank N.A. | 3.028.010 | 37.570.660 |
| Otros | 2.714.963 | 2.333.825 |
| Subtotal bancos del exterior | 1.123.186.769 | 1.529.622.150 |
| Banco Central de Chile | 3.779 | 6.023 |
| Total | 1.123.190.548 | 1.529.628.173 |

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.

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| Préstamos y otras obligaciones | — | — |
| Línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central | 3.779 | 6.023 |
| Total | <u>3.779</u> | <u>6.023</u> |

Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos

Al cierre de cada periodo señalado la composición del rubro es la siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Letras de crédito | 36.103.069 | 46.381.219 |
| Bonos corrientes | 5.405.950.510 | 5.270.213.892 |
| Bonos subordinados | 723.290.273 | 785.613.547 |
| Total | <u>6.165.343.852</u> | <u>6.102.208.658</u> |

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)

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2016 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$1.196.672.016, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, Bonos de Corto Plazo y Bonos Subordinados por un monto ascendente a M\$646.289.792 y M\$468.176.620, y M\$82.205.604 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

| Serie | Monto M\$ | Plazo años | Tasa anual de emisión % | Moneda | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|--------------------------|--------------------|---------------|----------------------------|--------|---------------------|-------------------------|
| BCHIAR0613 | 8.497.136 | 10 | 3,60 | UF | 29/01/2016 | 29/01/2026 |
| BCHIAR0613 | 10.869.495 | 10 | 3,60 | UF | 18/02/2016 | 18/02/2026 |
| BCHIBJ0915 | 53.552.754 | 10 | 2,90 | UF | 25/05/2016 | 25/05/2026 |
| BCHIBF0915 | 79.626.295 | 8 | 2,70 | UF | 25/05/2016 | 25/05/2024 |
| BCHIBK0915 | 53.484.785 | 11 | 2,90 | UF | 25/05/2016 | 25/05/2027 |
| BCHIBL1115 | 79.806.040 | 11 | 2,90 | UF | 25/05/2016 | 25/05/2027 |
| BCHIBA0815 | 53.480.262 | 5 | 2,50 | UF | 29/06/2016 | 29/06/2021 |
| BCHIBI1115 | 80.404.850 | 10 | 2,90 | UF | 29/06/2016 | 29/06/2026 |
| BCHIBB0815 | 6.706.202 | 6 | 2,50 | UF | 05/07/2016 | 05/07/2022 |
| BCHIBB0815 | 46.949.702 | 6 | 2,50 | UF | 06/07/2016 | 06/07/2022 |
| BONO USD | 19.704.600 | 5 | 1,97 | USD | 05/08/2016 | 05/08/2021 |
| BONO USD | 68.060.000 | 5 | 1,96 | USD | 01/09/2016 | 01/09/2021 |
| BCHIBM0815 | 85.147.671 | 12 | 2,90 | UF | 28/09/2016 | 28/09/2028 |
| Total septiembre de 2016 | <u>646.289.792</u> | | | | | |

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 de Corto Plazo

| Contraparte | Monto M\$ | Tasa anual de interés% | Moneda | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|--------------------------|--------------|---------------------------|--------|---------------------|-------------------------|
| Merrill Lynch | 14.716.540 | 0,94 | USD | 04/01/2016 | 05/07/2016 |
| JP. Morgan Chase | 30.879.203 | 0,70 | USD | 05/01/2016 | 04/04/2016 |
| Wells Fargo Bank | 10.882.950 | 0,62 | USD | 14/01/2016 | 13/04/2016 |
| Citibank N.A. | 10.810.200 | 0,95 | USD | 25/01/2016 | 22/07/2016 |
| Citibank N.A. | 10.722.750 | 0,75 | USD | 27/01/2016 | 23/05/2016 |
| Citibank N.A. | 11.362.080 | 0,95 | USD | 28/01/2016 | 27/07/2016 |
| Citibank N.A. | 3.550.650 | 0,75 | USD | 28/01/2016 | 27/05/2016 |
| Merrill Lynch | 3.534.500 | 0,90 | USD | 03/02/2016 | 02/08/2016 |
| Merrill Lynch | 10.744.880 | 0,68 | USD | 03/02/2016 | 04/05/2016 |
| JP. Morgan Chase | 19.943.210 | 0,65 | USD | 04/04/2016 | 01/07/2016 |
| Merrill Lynch | 4.689.510 | 1,25 | USD | 04/05/2016 | 28/04/2017 |
| Merrill Lynch | 13.295.600 | 0,95 | USD | 06/05/2016 | 03/11/2016 |
| Citibank N.A. | 12.216.960 | 0,77 | USD | 10/05/2016 | 08/09/2016 |
| Wells Fargo Bank | 10.180.800 | 1,07 | USD | 10/05/2016 | 10/02/2017 |
| Merrill Lynch | 10.203.150 | 0,56 | USD | 11/05/2016 | 12/07/2016 |
| Citibank N.A. | 41.097.000 | 0,59 | USD | 12/05/2016 | 11/07/2016 |
| Citibank N.A. | 10.274.250 | 0,98 | USD | 12/05/2016 | 09/11/2016 |
| Citibank N.A. | 18.155.422 | 0,79 | USD | 16/05/2016 | 16/09/2016 |
| Citibank N.A. | 27.614.400 | 0,59 | USD | 18/05/2016 | 18/07/2016 |
| Citibank N.A. | 1.989.951 | 0,98 | USD | 15/06/2016 | 15/11/2016 |
| Wells Fargo Bank | 11.462.420 | 1,25 | USD | 22/06/2016 | 21/06/2017 |
| JP. Morgan Chase | 10.313.784 | 0,70 | USD | 01/07/2016 | 03/10/2016 |
| Merrill Lynch | 13.266.000 | 0,71 | USD | 05/07/2016 | 04/10/2016 |
| Citibank N.A. | 33.132.500 | 1,04 | USD | 06/07/2016 | 05/01/2017 |
| Wells Fargo Bank | 3.329.950 | 1,02 | USD | 07/07/2016 | 28/12/2016 |
| Merrill Lynch | 6.659.900 | 1,00 | USD | 07/07/2016 | 09/01/2017 |
| Citibank N.A. | 3.304.550 | 0,74 | USD | 11/07/2016 | 19/10/2016 |
| Merrill Lynch | 3.281.750 | 1,02 | USD | 13/07/2016 | 09/01/2017 |
| Wells Fargo Bank | 1.969.050 | 0,84 | USD | 13/07/2016 | 10/11/2016 |
| Wells Fargo Bank | 32.548.000 | 1,05 | USD | 14/07/2016 | 10/01/2017 |
| Merrill Lynch | 9.764.400 | 1,05 | USD | 14/07/2016 | 11/01/2017 |
| Merrill Lynch | 3.905.760 | 1,30 | USD | 14/07/2016 | 12/07/2017 |
| JP. Morgan Chase | 12.368.240 | 0,78 | USD | 14/07/2016 | 14/10/2016 |
| Citibank N.A. | 25.896.310 | 0,83 | USD | 15/07/2016 | 13/12/2016 |
| Citibank N.A. | 13.410.200 | 0,87 | USD | 09/09/2016 | 06/12/2016 |
| Citibank N.A. | 6.699.800 | 0,85 | USD | 12/09/2016 | 06/12/2016 |
| Total septiembre de 2016 | 468.176.620 | | | | |

Bonos Subordinados

| Serie | Monto M\$ | Plazo años | Tasa anual de emisión % | Moneda | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|--------------------------|--------------|---------------|-------------------------------|--------|---------------------|-------------------------|
| UCHIG1111 | 30.797.372 | 25 | 3,75 | UF | 18/08/2016 | 18/08/2041 |
| UCHIG1111 | 9.257.425 | 25 | 3,75 | UF | 01/09/2016 | 01/09/2041 |
| UCHIG1111 | 42.150.807 | 25 | 3,75 | UF | 02/09/2016 | 02/09/2041 |
| Total septiembre de 2016 | 82.205.604 | | | | | |

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)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de M\$2.470.406.431, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos de Corto Plazo por un monto ascendente a M\$1.342.224.035 y M\$1.128.182.396 respectivamente, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

| Serie | Monto M\$ | Plazo años | Tasa anual de emisión % | Moneda | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|-------------------------|----------------------|---------------|----------------------------|--------|---------------------|-------------------------|
| BCHIAI0213 | 17.131.906 | 6 | 3,40 | UF | 17/02/2015 | 17/02/2021 |
| BCHIAM0413 | 40.425.315 | 8 | 3,60 | UF | 20/02/2015 | 20/02/2023 |
| BCHIAB1211 | 80.282.095 | 15 | 3,50 | UF | 27/02/2015 | 27/02/2030 |
| BCHIAM0413 | 4.881.192 | 8 | 3,60 | UF | 13/03/2015 | 13/03/2023 |
| BCHIAM0413 | 5.972.333 | 8 | 3,60 | UF | 19/03/2015 | 19/03/2023 |
| BCHIAM0413 | 11.225.391 | 8 | 3,60 | UF | 06/04/2015 | 06/04/2023 |
| BCHIAM0413 | 2.673.315 | 8 | 3,60 | UF | 07/04/2015 | 07/04/2023 |
| BCHIAZ0613 | 53.873.932 | 14 | 3,60 | UF | 17/04/2015 | 17/04/2029 |
| BONO USD | 30.595.000 | 6 | LIBOR 3 M + 0,69 | USD | 30/04/2015 | 30/04/2021 |
| BCHIAM0413 | 15.241.944 | 8 | 3,60 | UF | 08/05/2015 | 08/05/2023 |
| BCHIAP0213 | 29.715.329 | 9 | 3,60 | UF | 15/05/2015 | 15/05/2024 |
| BCHIAP0213 | 7.434.561 | 9 | 3,60 | UF | 18/05/2015 | 18/05/2024 |
| BCHIAP0213 | 2.658.155 | 9 | 3,60 | UF | 22/05/2015 | 22/05/2024 |
| BCHIAP0213 | 13.308.173 | 9 | 3,60 | UF | 27/05/2015 | 27/05/2024 |
| BCHIAO0713 | 14.072.368 | 8 | 3,40 | UF | 09/06/2015 | 09/06/2023 |
| BCHIAO0713 | 21.146.120 | 8 | 3,40 | UF | 10/06/2015 | 10/06/2023 |
| BCHIAO0713 | 4.517.632 | 8 | 3,40 | UF | 15/06/2015 | 15/06/2023 |
| BCHIAO0713 | 4.653.456 | 8 | 3,40 | UF | 16/06/2015 | 16/06/2023 |
| BCHIAO0713 | 10.638.824 | 8 | 3,40 | UF | 18/06/2015 | 18/06/2023 |
| BCHIAO0713 | 9.315.445 | 8 | 3,40 | UF | 23/06/2015 | 23/06/2023 |
| BCHIAW0213 | 80.003.094 | 13 | 3,60 | UF | 25/06/2015 | 25/06/2028 |
| BCHIAO0713 | 22.367.435 | 8 | 3,40 | UF | 03/07/2015 | 03/07/2023 |
| BCHIAO0713 | 3.691.981 | 8 | 3,40 | UF | 07/07/2015 | 07/07/2023 |
| BCHIAO0613 | 16.067.570 | 13 | 3,60 | UF | 08/07/2015 | 08/07/2028 |
| BCHIAO0613 | 37.493.620 | 13 | 3,60 | UF | 09/07/2015 | 09/07/2028 |
| BCHIAO0713 | 4.255.438 | 8 | 3,40 | UF | 10/07/2015 | 10/07/2023 |
| BCHIAO0713 | 2.681.020 | 8 | 3,40 | UF | 22/07/2015 | 22/07/2023 |
| BCHIAS0513 | 9.549.527 | 10 | 3,60 | UF | 28/07/2015 | 28/07/2025 |
| BCHIUY1211 | 80.744.440 | 14 | 3,50 | UF | 06/08/2015 | 06/08/2029 |
| BCHIAS0513 | 9.333.674 | 10 | 3,60 | UF | 13/08/2015 | 13/08/2025 |
| BCHIAK0613 | 81.153.941 | 7 | 3,40 | UF | 14/08/2015 | 14/08/2022 |
| BCHIAS0513 | 3.297.346 | 10 | 3,60 | UF | 18/08/2015 | 18/08/2025 |
| BCHIAS0513 | 6.046.498 | 10 | 3,60 | UF | 19/08/2015 | 19/08/2025 |
| BCHIOW1011 | 54.750.476 | 13 | 3,50 | UF | 24/08/2015 | 24/08/2028 |
| BCHIOW1011 | 55.117.139 | 13 | 3,50 | UF | 31/08/2015 | 31/08/2028 |
| BCHIAN0513 | 54.642.475 | 8 | 3,60 | UF | 07/10/2015 | 07/10/2023 |
| BCHIAS0513 | 4.127.492 | 10 | 3,60 | UF | 14/10/2015 | 14/10/2025 |
| BCHIUX0212 | 80.795.567 | 13 | 3,50 | UF | 14/10/2015 | 14/10/2028 |
| BONO HKD | 53.955.988 | 10 | 3,05 | HKD | 20/10/2015 | 20/10/2025 |
| BCHIAQ0213 | 81.748.195 | 10 | 3,60 | UF | 06/11/2015 | 06/11/2025 |
| BCHIAT0613 | 82.317.568 | 11 | 3,50 | UF | 06/11/2015 | 06/11/2026 |
| BCHIAR0613 | 62.984.947 | 10 | 3,60 | UF | 06/11/2015 | 06/11/2025 |
| BONO EUR | 35.879.233 | 10 | 1,66 | EUR | 16/11/2015 | 16/11/2025 |
| BONO USD | 35.410.000 | 5 | LIBOR 3 M + 1,15 | USD | 16/12/2015 | 16/12/2020 |
| BCHIAS0513 | 4.046.885 | 10 | 3,60 | UF | 18/12/2015 | 18/12/2025 |
| Total diciembre de 2015 | <u>1.342.224.035</u> | | | | | |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Bonos Corto Plazo

| Contraparte | Monto M\$ | Tasa anual de Interés% | Moneda | Fecha de emisión | Fecha de vencimiento |
|-------------------------|----------------------|------------------------|--------|------------------|----------------------|
| Merrill Lynch | 15.425.000 | 0,32% | USD | 05/01/2015 | 06/04/2015 |
| Goldman Sachs | 15.380.000 | 0,33% | USD | 07/01/2015 | 10/04/2015 |
| Goldman Sachs | 30.638.000 | 0,33% | USD | 08/01/2015 | 08/04/2015 |
| Wells Fargo Bank | 12.255.200 | 0,32% | USD | 08/01/2015 | 08/04/2015 |
| Wells Fargo Bank | 3.077.000 | 0,43% | USD | 12/01/2015 | 13/07/2015 |
| Merrill Lynch | 9.420.600 | 0,46% | USD | 21/01/2015 | 21/07/2015 |
| Merrill Lynch | 9.420.600 | 0,60% | USD | 21/01/2015 | 16/10/2015 |
| JP. Morgan Chase | 49.944.000 | 0,37% | USD | 22/01/2015 | 22/04/2015 |
| Wells Fargo Bank | 16.261.960 | 0,32% | USD | 10/02/2015 | 11/05/2015 |
| Wells Fargo Bank | 2.501.840 | 0,47% | USD | 10/02/2015 | 10/08/2015 |
| JP. Morgan Chase | 48.215.035 | 0,35% | USD | 03/03/2015 | 02/06/2015 |
| Wells Fargo Bank | 4.393.200 | 0,82% | USD | 06/03/2015 | 04/03/2016 |
| Merrill Lynch | 15.690.000 | 0,42% | USD | 06/03/2015 | 06/08/2015 |
| JP. Morgan Chase | 31.395.000 | 0,35% | USD | 09/03/2015 | 08/06/2015 |
| Wells Fargo Bank | 2.569.160 | 0,48% | USD | 17/03/2015 | 14/09/2015 |
| Merrill Lynch | 4.975.380 | 0,42% | USD | 20/03/2015 | 06/08/2015 |
| Merrill Lynch | 3.121.700 | 0,48% | USD | 23/03/2015 | 17/09/2015 |
| JP. Morgan Chase | 31.950.600 | 0,38% | USD | 23/03/2015 | 22/06/2015 |
| Wells Fargo Bank | 25.078.800 | 0,35% | USD | 30/03/2015 | 30/06/2015 |
| JP. Morgan Chase | 37.466.616 | 0,48% | USD | 06/04/2015 | 02/10/2015 |
| JP. Morgan Chase | 14.519.384 | 0,38% | USD | 06/04/2015 | 06/07/2015 |
| Goldman Sachs | 42.857.500 | 0,35% | USD | 08/04/2015 | 08/07/2015 |
| Citibank N.A. | 15.505.750 | 0,35% | USD | 10/04/2015 | 06/07/2015 |
| JP. Morgan Chase | 16.523.882 | 0,40% | USD | 17/04/2015 | 17/08/2015 |
| JP. Morgan Chase | 49.536.000 | 0,40% | USD | 22/04/2015 | 03/08/2015 |
| Wells Fargo Bank | 15.855.580 | 0,34% | USD | 11/05/2015 | 10/08/2015 |
| JP. Morgan Chase | 48.721.123 | 0,40% | USD | 02/06/2015 | 02/09/2015 |
| JP. Morgan Chase | 31.567.000 | 0,40% | USD | 08/06/2015 | 08/09/2015 |
| Wells Fargo Bank | 3.796.200 | 0,52% | USD | 19/06/2015 | 16/12/2015 |
| JP. Morgan Chase | 32.321.107 | 0,36% | USD | 22/06/2015 | 17/09/2015 |
| Wells Fargo Bank | 2.620.392 | 0,27% | USD | 30/06/2015 | 17/09/2015 |
| Wells Fargo Bank | 10.162.008 | 0,37% | USD | 30/06/2015 | 02/10/2015 |
| Wells Fargo Bank | 12.782.400 | 0,59% | USD | 30/06/2015 | 04/01/2016 |
| JP. Morgan Chase | 15.222.325 | 0,39% | USD | 06/07/2015 | 05/10/2015 |
| Citibank N.A. | 16.030.250 | 0,36% | USD | 06/07/2015 | 05/10/2015 |
| Goldman Sachs | 45.651.200 | 0,36% | USD | 08/07/2015 | 08/10/2015 |
| Merrill Lynch | 10.418.560 | 0,72% | USD | 21/07/2015 | 15/04/2016 |
| Wells Fargo Bank | 3.390.350 | 0,54% | USD | 04/08/2015 | 03/02/2016 |
| Wells Fargo Bank | 33.903.500 | 0,31% | USD | 04/08/2015 | 30/09/2015 |
| Merrill Lynch | 19.664.030 | 0,36% | USD | 04/08/2015 | 04/11/2015 |
| Merrill Lynch | 22.323.112 | 0,36% | USD | 06/08/2015 | 04/11/2015 |
| Wells Fargo Bank | 11.548.780 | 0,93% | USD | 06/08/2015 | 04/08/2016 |
| Wells Fargo Bank | 6.772.800 | 0,36% | USD | 07/08/2015 | 13/11/2015 |
| Wells Fargo Bank | 6.739.500 | 0,93% | USD | 10/08/2015 | 05/08/2016 |
| Wells Fargo Bank | 13.634.000 | 0,45% | USD | 11/08/2015 | 08/12/2015 |
| Citibank N.A. | 18.710.474 | 0,45% | USD | 18/08/2015 | 16/11/2015 |
| JP. Morgan Chase | 69.151.000 | 0,51% | USD | 02/09/2015 | 02/12/2015 |
| JP. Morgan Chase | 34.540.500 | 0,51% | USD | 08/09/2015 | 08/12/2015 |
| JP. Morgan Chase | 42.392.565 | 0,50% | USD | 02/10/2015 | 05/01/2016 |
| Citibank N.A. | 17.091.500 | 0,50% | USD | 05/10/2015 | 08/01/2016 |
| JP. Morgan Chase | 17.091.500 | 0,50% | USD | 05/10/2015 | 08/01/2016 |
| Merrill Lynch | 10.223.550 | 0,78% | USD | 14/10/2015 | 11/07/2016 |
| Merrill Lynch | 13.828.600 | 0,65% | USD | 04/11/2015 | 04/05/2016 |
| Merrill Lynch | 26.101.483 | 0,45% | USD | 04/11/2015 | 03/02/2016 |
| Wells Fargo Bank | 3.555.000 | 0,82% | USD | 15/12/2015 | 13/06/2016 |
| Merrill Lynch | 4.249.800 | 1,10% | USD | 17/12/2015 | 13/12/2016 |
| Total diciembre de 2015 | <u>1.128.182.396</u> | | | | |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.20 - Instrumentos de Deuda Emitidos (continuación)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, no se han efectuado emisiones de Bonos Subordinados.

Durante los períodos septiembre 2016 y diciembre 2015 el Banco no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de sus instrumentos de deuda. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a los instrumentos de deuda emitidos.

Nota 23.21 - Otras Obligaciones Financieras

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Otras obligaciones en el país | 127.014.266 | 132.135.654 |
| Obligaciones con el sector público | 38.422.076 | 40.945.075 |
| Total | <u>165.436.342</u> | <u>173.080.729</u> |

Nota 23.22 - Provisiones

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| Provisiones para dividendos mínimos accionistas SM-Chile | 18.085.761 | 23.526.641 |
| Provisiones para dividendos mínimos otros accionistas | 68.868.054 | 101.874.977 |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | 71.044.154 | 74.790.851 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 50.831.390 | 59.212.535 |
| Provisiones por contingencias: | | |
| Provisiones adicionales (*) | 213.251.877 | 161.177.301 |
| Provisiones por riesgo país | 5.944.365 | 15.133.340 |
| Otras provisiones por contingencias | 21.928.242 | 4.260.100 |
| Total | <u>449.953.843</u> | <u>439.975.745</u> |

(*) Al 30 de septiembre de 2016 se han constituido M\$52.074.576 por concepto de provisiones adicionales (M\$30.921.696 durante el ejercicio 2015). Ver Nota N°23.22 (b).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 durante los períodos 2016 y 2015:

| | Dividendo mínimo M\$ | Beneficios y remuneraciones al personal M\$ | Riesgo de créditos contingentes M\$ | Provisiones adicionales M\$ | Riesgo país y otras contingencias M\$ | Total M\$ |
|-----------------------------------|-------------------------------------|--|--|--|--|----------------------|
| Saldo al 1 de enero de 2015 | 124.754.813 | 81.516.049 | 54.077.289 | 130.255.605 | 11.277.941 | 401.881.697 |
| Provisiones constituidas | 125.401.618 | 60.206.866 | 5.135.246 | 30.921.696 | 8.361.770 | 230.027.196 |
| Aplicación de provisiones | (124.754.813) | (66.932.064) | — | — | (246.271) | (191.933.148) |
| Liberación de provisiones | — | — | — | — | — | — |
| Saldo al 31 de diciembre de 2015 | 125.401.618 | 74.790.851 | 59.212.535 | 161.177.301 | 19.393.440 | 439.975.745 |
| Provisiones constituidas | 86.953.815 | 47.564.351 | — | 52.074.576 | 8.735.458 | 195.328.200 |
| Aplicación de provisiones | (125.401.618) | (51.311.048) | — | — | (256.291) | (176.968.957) |
| Liberación de provisiones | — | — | (8.381.145) | — | — | (8.381.145) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2016 | 86.953.815 | 71.044.154 | 50.831.390 | 213.251.877 | 27.872.607 | 449.953.843 |

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| Provisiones por bonos de cumplimiento | 28.675.817 | 34.307.198 |
| Provisiones por vacaciones | 26.291.243 | 25.480.474 |
| Provisiones indemnizaciones años de servicio | 9.225.102 | 10.727.608 |
| Provisiones por otros beneficios al personal | 6.851.992 | 4.275.571 |
| Total | 71.044.154 | 74.790.851 |

(d) Indemnización años de servicio:

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio | 10.727.608 | 11.471.223 |
| Incremento de la provisión | 284.975 | 495.793 |
| Pagos efectuados | (1.787.481) | (1.394.924) |
| Efecto por cambio en los factores actuariales | — | — |
| Total | 9.225.102 | 10.572.092 |

(ii) Costo por beneficio neto:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Incremento (disminución) de la provisión | (126.271) | 54.451 |
| Costo de intereses de las obligaciones por beneficios | 411.246 | 441.342 |
| Efecto por cambio en los factores actuariales | — | — |
| Costo por beneficios neto | 284.975 | 495.793 |

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:

| | 30 de septiembre de 2016 | 31 de diciembre de 2015 |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | % | % |
| Tasa de descuento | 4,60 | 4,60 |
| Tasa de incremento salarial | 5,41 | 5,41 |
| Probabilidad de pago | 99,99 | 99,99 |

La más reciente valoración actuarial de la provisión por indemnización años de servicio se realizó durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saldos al 1 de enero | 34.307.198 | 29.677.753 |
| Provisiones constituidas | 27.669.422 | 24.063.752 |
| Aplicación de provisiones | (33.300.803) | (30.162.319) |
| Liberación de provisiones | — | — |
| Total | <u>28.675.817</u> | <u>23.579.186</u> |

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Saldos al 1 de enero | 25.480.474 | 23.727.329 |
| Provisiones constituidas | 5.100.270 | 4.317.679 |
| Aplicación de provisiones | (4.289.501) | (3.337.286) |
| Liberación de provisiones | — | — |
| Total | <u>26.291.243</u> | <u>24.707.722</u> |

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco y sus subsidiarias no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015, el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por créditos contingentes de M\$50.793.828 (M\$59.212.535 en diciembre de 2015). Ver Nota N°23.24 (d).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23.23 - Otros pasivos

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|
| Cuentas y documentos por pagar (*) | 153.173.636 | 121.418.912 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 5.989.449 | 6.643.741 |
| Dividendos acordados por pagar | 1.446.969 | 1.255.032 |
| Otros pasivos | | |
| Cobranding | 47.747.644 | 54.005.608 |
| Operaciones por intermediación de documentos (**) | 42.379.788 | 39.734.579 |
| Valores por liquidar | 27.777.771 | 3.428.886 |
| IVA débito fiscal | 12.444.363 | 13.234.622 |
| Utilidades diferidas leasing | 5.799.821 | 6.040.282 |
| Operaciones pendientes | 515.284 | 766.349 |
| Pagos compañías de seguros | 232.420 | 633.984 |
| Otros | 13.613.811 | 13.495.019 |
| Total | <u>311.120.956</u> | <u>260.657.014</u> |

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, estos contienen riesgos de crédito y son por tanto, parte del riesgo global del Banco.

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Créditos contingentes | | |
| Avales y fianzas | 321.840.217 | 389.727.466 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 47.228.611 | 33.871.218 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 155.394.956 | 122.060.160 |
| Boletas de garantía | 2.201.268.050 | 2.058.813.277 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 7.388.184.362 | 7.224.241.807 |
| Otros compromisos de crédito | 374.904.509 | 204.862.360 |
| Operaciones por cuenta de terceros | | |
| Documentos en cobranza | 129.769.850 | 217.478.540 |
| Recursos de terceros gestionados por el banco: | | |
| Activos financieros gestionados a nombre de terceros | 11.844.765 | 18.563.405 |
| Otros activos gestionados a nombre de terceros | — | — |
| Activos financieros adquiridos a nombre propio | 186.193.576 | 151.374.825 |
| Otros activos adquiridos a nombre propio | — | — |
| Custodia de valores | | |
| Valores custodiados en poder del banco y subsidiarias | 9.324.976.373 | 8.248.415.935 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 5.574.414.115 | 5.006.510.227 |
| Total | 25.716.019.384 | 23.675.919.220 |

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. Al 30 de septiembre de 2016, el Banco y sus subsidiarias mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a M\$21.665.999 (M\$14.877.049 en diciembre de 2015), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del estado de situación financiera.

Entre los juicios más significativos están los siguientes:

- Demanda colectiva presentada por el Servicio Nacional del Consumidor de conformidad con la Ley N° 19.496. Dicha acción legal pretende impugnar algunas cláusulas del “Contrato Unificado de Productos de Personas” con respecto a las comisiones de las líneas de crédito para sobregiros y la validez del consentimiento tácito a los cambios en las tasas, cargos y otras condiciones en los contratos de consumo.

- Demanda presentada por la Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios de Chile, solicitando se declaren abusivas y, por tanto nulas, las cláusulas en el “Contrato Unificado de Productos”, referidas a la línea de sobregiro en relación con las comisiones cobradas, y el consentimiento tácito; asimismo, solicita se declare la terminación de la externalización en el manejo de las cartolas de cuentas corrientes, las indemnizaciones reparatorias, más las multas por cada infracción.

- Demanda colectiva presentada por la Organización de Consumidores y Usuarios de Chile, en que se solicita se declaren abusivas y, por tanto nulas, las cláusulas del “Contrato Unificado de Productos de Personas” relativas a Servicios de Uso de Canales de Autoatención y Tarjetas de Crédito, en cuanto se establece la obligación del usuario de mantener la debida diligencia y cuidado de las claves secretas y la responsabilidad que les corresponde, en caso de divulgación a terceros y el uso que éstos hagan de dichas claves.

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

| | 30 de septiembre de 2016 | | | | Total |
|--------------------------|--------------------------|-------|---------|------|------------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Contingencias judiciales | 21.268.999 | 6.000 | 391.000 | — | 21.665.999 |

b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados intermedios.

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:

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

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N°12 de la Ley N° 20.712, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.642.000, con vencimiento el 10 de enero de 2017 (UF 2.603.000, con vencimiento el 8 de enero de 2016 en diciembre de 2015). Para los Fondos Inmobiliarios la Administradora tomó pólizas de garantía con Mapfre Seguros Generales S.A. por un total garantizado de UF 273.000.

Al 30 de septiembre de 2016 y diciembre de 2015 no hay fondos Mutuos Garantizados.

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Valores y Seguros en la letra f) de la Circular 1.894 del 24 de septiembre de 2008, la Sociedad ha constituido garantía en beneficio de los inversionistas por la administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta en garantía por UF 250.000, con vencimiento el 10 de enero de 2017.

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

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercados de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada con HDI Seguros de Garantía y Créditos S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2018, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---|---------------------------|--------------------------|
| Títulos en garantía: | | |
| Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas: | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 15.949.103 | 14.627.786 |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | 13.630.299 | 27.980.693 |
| Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 2.964.720 | 2.995.208 |
| Títulos de renta fija para garantizar préstamo de acciones, | | |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | — | 80.429 |
| Acciones entregadas para garantizar préstamo de acciones | | |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | — | — |
| Total | 32.544.122 | 45.684.116 |

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.2) En subsidiaria Banchile Corredores de Bolsa S.A. (continuación)

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

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral de Valores con AIG Chile - Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2017, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US\$10.000.000.

De acuerdo a las disposiciones del Banco Central de Chile, se ha constituido una boleta de garantía correspondiente a UF 10.500, a fin de cumplir con las exigencias del contrato SOMA (Contrato para el Servicio de Sistema de Operaciones de Mercado Abierto) del Banco Central de Chile. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 20 de julio de 2017.

Se ha constituido una boleta de garantía N°379031-1 correspondiente a UF 215.000, en beneficio de los inversionistas con contratos de administración de cartera. Dicha garantía corresponde a una boleta reajutable en UF a plazo fijo no endosable con vigencia hasta el 10 de enero de 2017.

Se ha constituido una garantía en efectivo por US\$122.494,32 cuyo objetivo es garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Pershing, por operaciones efectuadas a través de este bróker.

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

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L 251, al 30 de septiembre de 2016 la Sociedad mantiene dos pólizas de seguros que la amparan ante eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Las pólizas contratadas son:

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|-----------------------------------|
| Líneas de crédito de libre disposición (*) | 28.070.141 | 36.743.323 |
| Provisión boletas de garantía | 18.401.864 | 18.474.085 |
| Provisión avales y fianzas | 3.086.066 | 3.313.797 |
| Provisión cartas de créditos | 905.064 | 392.735 |
| Otros compromisos de créditos | 368.255 | 288.595 |
| Total | <u>50.831.390</u> | <u>59.212.535</u> |

- e) Ante el Undécimo Juzgado Civil de Santiago, Banchile Corredores de Bolsa S.A., presentó reclamación en contra de la Resolución Exenta N° 270 de 30 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuya virtud dicha Superintendencia sancionó a la Sociedad a pagar una multa de 50.000 Unidades de Fomento, por estimar que habría infringido el inciso 2° del artículo 53 de la Ley de Valores, al actuar como intermediario en unas operaciones de compraventa de acciones SQM-A. Para formular tal reclamación Banchile consignó el 25% del monto de la multa. En virtud de la reclamación se pretende que se deje sin efecto la multa. Dicha reclamación se acumuló al juicio causa Rol N° 25.795-2014, del 22° Juzgado Civil de Santiago, habiéndose dictado el auto de prueba. A la fecha no se han resuelto los recursos de reposición presentados por las partes respecto de la resolución que recibió la causa a prueba. El procedimiento se encuentra suspendido por la solicitud de acumulación presentada por parte de otro reclamante.

De acuerdo a la política de provisiones la sociedad no ha constituido provisiones por cuanto en este proceso judicial aún no se ha dictado sentencia como, asimismo, en consideración a que los asesores legales a cargo de la misma, estiman que existen sólidos fundamentos para que se acoja la reclamación.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.25 - Ingresos y Gastos por Intereses y reajustes

- (a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es la siguiente:

| | Septiembre 2016 | | | | Septiembre 2015 | | | |
|--|----------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Comisiones Prepago M\$ | Total M\$ | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Comisiones Prepago M\$ | Total M\$ |
| Colocaciones comerciales | 529.759.952 | 118.537.652 | 1.892.673 | 650.190.277 | 487.377.424 | 133.964.263 | 2.809.702 | 624.151.389 |
| Colocaciones de consumo | 448.395.355 | 1.225.071 | 7.017.794 | 456.638.220 | 416.631.419 | 2.385.949 | 7.031.828 | 426.049.196 |
| Colocaciones para vivienda | 194.673.606 | 149.561.031 | 2.991.198 | 347.225.835 | 172.647.795 | 162.692.332 | 3.528.130 | 338.868.257 |
| Instrumentos de inversión | 20.168.862 | 4.980.517 | — | 25.149.379 | 36.663.759 | 12.075.708 | — | 48.739.467 |
| Contratos de retrocompra | 1.161.398 | — | — | 1.161.398 | 995.523 | — | — | 995.523 |
| Créditos otorgados a bancos | 24.793.541 | — | — | 24.793.541 | 21.145.693 | — | — | 21.145.693 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 1.121.526 | 1.511.702 | — | 2.633.228 | 491.034 | 1.787.418 | — | 2.278.452 |
| Total | 1.220.074.240 | 275.815.973 | 11.901.665 | 1.507.791.878 | 1.135.952.647 | 312.905.670 | 13.369.660 | 1.462.227.977 |

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2016 ascendió a M\$3.811.509 (M\$6.972.883 en septiembre de 2015).

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

| | Septiembre 2016 | | | Septiembre 2015 | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
| Colocaciones comerciales | 8.019.312 | 1.262.711 | 9.282.023 | 9.581.313 | 3.023.596 | 12.604.909 |
| Colocaciones para vivienda | 2.455.816 | 2.055.778 | 4.511.594 | 1.943.530 | 2.013.744 | 3.957.274 |
| Colocaciones de consumo | 70.343 | 13.605 | 83.948 | 272.364 | 4.471 | 276.835 |
| Total | 10.545.471 | 3.332.094 | 13.877.565 | 11.797.207 | 5.041.811 | 16.839.018 |

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 periodo, el detalle de los gastos por intereses y reajustes excluyendo los resultados por coberturas, es el siguiente:

| | Septiembre 2016 | | | Septiembre 2015 | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ | Intereses M\$ | Reajustes M\$ | Total M\$ |
| Depósitos y captaciones a plazo | 237.999.514 | 47.137.017 | 285.136.531 | 200.206.148 | 47.430.168 | 247.636.316 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 139.837.607 | 102.204.534 | 242.042.141 | 124.357.715 | 112.204.853 | 236.562.568 |
| Otras obligaciones financieras | 1.229.859 | 243.363 | 1.473.222 | 1.312.028 | 373.123 | 1.685.151 |
| Contratos de retrocompra | 4.543.534 | — | 4.543.534 | 5.321.186 | 265.977 | 5.587.163 |
| Obligaciones con bancos | 10.012.378 | (79) | 10.012.299 | 7.108.424 | (69) | 7.108.355 |
| Depósitos a la vista | 469.718 | 4.930.130 | 5.399.848 | 532.750 | 4.304.552 | 4.837.302 |
| Otros gastos por intereses y reajustes | — | 413.275 | 413.275 | — | 664.343 | 664.343 |
| Total | 394.092.610 | 154.928.240 | 549.020.850 | 338.838.251 | 165.242.947 | 504.081.198 |

(d) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, el Banco utiliza cross currency swaps e interest rate swaps para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales y cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos de obligaciones con bancos en el exterior y bonos emitidos en moneda extranjera.

| | Septiembre 2016 | | | Septiembre 2015 | | |
|---|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Ingresos M\$ | Gastos M\$ | Total M\$ | Ingresos M\$ | Gastos M\$ | Total M\$ |
| Utilidad cobertura contable valor razonable | 54.126 | — | 54.126 | — | — | — |
| Pérdida cobertura contable valor razonable | (6.936.519) | — | (6.936.519) | (2.852.003) | — | (2.852.003) |
| Utilidad cobertura contable flujo efectivo | 266.092.278 | 285.866.358 | 551.958.636 | 20.390.356 | 25.790.506 | 46.180.862 |
| Pérdida cobertura contable flujo efectivo | (322.008.977) | (267.073.385) | (589.082.362) | (82.074.235) | (10.845.418) | (92.919.653) |
| Resultado ajuste elemento cubierto | 1.152.486 | — | 1.152.486 | (1.429.168) | — | (1.429.168) |
| Total | (61.646.606) | 18.792.973 | (42.853.633) | (65.965.050) | 14.945.088 | (51.019.962) |

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | 1.507.791.878 | 1.462.227.977 |
| Gastos por intereses y reajustes | (549.020.850) | (504.081.198) |
| Subtotal ingresos por intereses y reajustes | 958.771.028 | 958.146.779 |
| Resultado de coberturas contables (neto) | (42.853.633) | (51.019.962) |
| Total intereses y reajustes netos | 915.917.395 | 907.126.817 |

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 del Resultado Consolidados del período, corresponde a los siguientes conceptos:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ingresos por comisiones | | |
| Servicios de tarjetas | 106.657.084 | 95.614.899 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 59.373.971 | 56.970.841 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 36.646.081 | 39.047.964 |
| Administración de cuentas | 31.400.438 | 29.135.372 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 20.753.650 | 16.294.219 |
| Avales y cartas de crédito | 15.644.324 | 15.107.595 |
| Uso de canales de distribución | 13.998.398 | 15.337.476 |
| Convenio uso de marca | 10.625.064 | 10.174.848 |
| Intermediación y manejo de valores | 10.361.808 | 11.376.332 |
| Líneas de crédito y sobregiros | 4.504.707 | 11.616.091 |
| Asesorías financieras | 3.499.448 | 5.967.525 |
| Otras comisiones ganadas | 14.185.916 | 13.875.539 |
| Total ingresos por comisiones | <u>327.650.889</u> | <u>320.518.701</u> |
| Gastos por comisiones | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (72.118.549) | (75.505.363) |
| Transacciones interbancarias | (7.282.043) | (10.269.964) |
| Recaudación y pagos | (4.758.974) | (4.905.447) |
| Operaciones de valores | (2.539.405) | (2.362.168) |
| Fuerza de venta | (442.185) | (949.454) |
| Otras comisiones | (360.109) | (3.368.262) |
| Total gastos por comisiones | <u>(87.501.265)</u> | <u>(97.360.658)</u> |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.27 - Resultados de Operaciones Financieras

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

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Venta de instrumentos disponibles para la venta | 65.226.843 | 9.507.846 |
| Instrumentos financieros para negociación | 46.463.342 | 14.123.235 |
| Derivados de negociación | 10.910.221 | 8.597.862 |
| Venta de cartera de créditos | 4.929.339 | 2.690.395 |
| Resultado neto de otras operaciones | 1.046.361 | 2.001.167 |
| Total | <u>128.576.106</u> | <u>36.920.505</u> |

Nota 23.28 - Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Reajustables moneda extranjera | 83.056.384 | (174.868.514) |
| Diferencia de cambio neta | (7.400.188) | 19.539.806 |
| Resultado de coberturas contables | (68.524.572) | 199.927.763 |
| Total | <u>7.131.624</u> | <u>44.599.055</u> |

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 2016 y 2015 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

| | Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|------------------|--------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | Adeudado por Bancos | | Colocaciones Comerciales | | Colocaciones para Vivienda | | Colocaciones de Consumo | | Total | | Créditos Contingentes | | Total | |
| | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | | | | | | | | | | |
| - Provisiones individuales | — | (276.515) | — | (38.244.354) | — | — | — | — | — | (38.244.354) | — | (3.364.956) | — | (41.885.825) |
| - Provisiones grupales | — | — | (32.388.854) | (31.681.969) | (2.383.508) | (6.186.506) | (182.749.809) | (156.296.641) | (217.522.171) | (194.165.116) | — | (1.689.320) | (217.522.171) | (195.854.436) |
| Resultado por constitución de provisiones | — | (276.515) | (32.388.854) | (69.926.323) | (2.383.508) | (6.186.506) | (182.749.809) | (156.296.641) | (217.522.171) | (232.409.470) | — | (5.054.276) | (217.522.171) | (237.740.261) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | | | |
| - Provisiones individuales | 123.948 | — | 5.825.430 | — | — | — | — | — | 5.825.430 | — | 2.029.955 | — | 7.979.333 | — |
| - Provisiones grupales | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 6.351.190 | — | 6.351.190 | — |
| Resultado por liberación de provisiones | 123.948 | — | 5.825.430 | — | — | — | — | — | 5.825.430 | — | 8.381.145 | — | 14.330.523 | — |
| Resultado neto de provisiones | 123.948 | (276.515) | (26.563.424) | (69.926.323) | (2.383.508) | (6.186.506) | (182.749.809) | (156.296.641) | (211.696.741) | (232.409.470) | 8.381.145 | (5.054.276) | (203.191.648) | (237.740.261) |
| Provisión adicional | — | — | (52.074.576) | (30.921.696) | — | — | — | — | (52.074.576) | (30.921.696) | — | — | (52.074.576) | (30.921.696) |
| Recuperación de activos castigados | — | — | 8.359.004 | 13.926.830 | 1.515.373 | 1.357.923 | 22.938.579 | 24.326.790 | 32.812.956 | 39.611.543 | — | — | 32.812.956 | 39.611.543 |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | 123.948 | (276.515) | (70.278.996) | (86.921.189) | (868.135) | (4.828.583) | (159.811.230) | (131.969.851) | (230.958.361) | (223.719.623) | 8.381.145 | (5.054.276) | (222.453.268) | (229.050.414) |

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 2016 y 2015, es la siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Remuneraciones del personal | 171.368.214 | 160.947.081 |
| Bonos e incentivos | 38.318.659 | 28.751.081 |
| Compensaciones variables | 29.424.225 | 25.912.154 |
| Beneficios de colación y salud | 21.078.990 | 18.925.956 |
| Gratificaciones | 18.624.371 | 17.685.961 |
| Indemnización por años de servicio | 12.676.171 | 9.591.489 |
| Gastos de capacitación | 2.136.591 | 1.960.258 |
| Otros gastos de personal | 17.759.121 | 14.758.512 |
| Total | 311.386.342 | 278.532.492 |

Nota 23.31 - Gastos de Administración

La composición del rubro es la siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Gastos generales de administración | | |
| Gastos de informática y comunicaciones | 50.676.753 | 43.317.918 |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 26.758.021 | 23.467.942 |
| Arriendo de oficinas y equipos | 19.200.871 | 18.183.074 |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | 9.801.974 | 8.542.433 |
| Asesorías externas y honorarios por servicios profesionales | 6.927.407 | 6.191.989 |
| Materiales de oficina | 6.477.893 | 5.344.170 |
| Arriendo recinto cajeros automáticos | 5.735.802 | 4.862.729 |
| Casilla, correo, franqueo y entrega de productos a domicilio | 4.907.753 | 3.558.983 |
| Energía, calefacción y otros servicios | 4.315.823 | 3.913.891 |
| Primas de seguros | 3.674.218 | 3.097.788 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 3.248.133 | 3.646.645 |
| Gastos judiciales y notariales | 2.638.450 | 3.330.906 |
| Servicio externo de información financiera | 2.443.871 | 2.131.702 |
| Servicio externo de custodia de documentación | 2.109.440 | 2.001.598 |
| Donaciones | 1.486.976 | 1.583.192 |
| Otros gastos generales de administración | 15.519.491 | 13.167.843 |
| Subtotal | 165.922.876 | 146.342.803 |
| Servicios subcontratados | | |
| Evaluación de créditos | 12.187.785 | 14.970.485 |
| Procesamientos de datos | 8.047.329 | 7.439.135 |
| Gastos en desarrollos tecnológicos externos | 6.057.378 | 5.470.645 |
| Certificación y testing tecnológicos | 4.409.660 | 3.782.155 |
| Otros | 2.476.276 | 2.568.012 |
| Subtotal | 33.178.428 | 34.230.432 |
| Gastos del directorio | | |
| Remuneraciones del directorio | 1.866.838 | 1.709.591 |
| Otros gastos del directorio | 495.573 | 386.844 |
| Subtotal | 2.362.411 | 2.096.435 |
| Gastos marketing | | |
| Publicidad y propaganda | 25.591.040 | 22.214.061 |
| Subtotal | 25.591.040 | 22.214.061 |
| Impuestos, contribuciones, aportes | | |
| Aporte a la Superintendencia de Bancos | 6.624.005 | 6.032.523 |
| Contribuciones de bienes raíces | 2.051.287 | 1.883.905 |
| Patentes | 972.107 | 984.100 |
| Otros impuestos | 950.819 | 386.104 |
| Subtotal | 10.598.218 | 9.286.632 |
| Total | 237.652.973 | 214.170.363 |

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 2016 y 2015, se detallan a continuación:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Depreciaciones y amortizaciones | | |
| Depreciación del activo fijo (Nota N° 23.14b) | 18.461.192 | 15.697.563 |
| Amortizaciones de intangibles (Nota N° 23.13b) | 6.454.034 | 6.300.714 |
| Total | <u>24.915.226</u> | <u>21.998.277</u> |

- (b) Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Deterioro | | |
| Deterioro instrumentos de inversión | — | — |
| Deterioro de activo fijo (Nota N° 23.14b) | 3.754 | 84.501 |
| Deterioro de intangibles (Nota N° 23.13b) | — | 59.467 |
| Total | <u>3.754</u> | <u>143.968</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 2016 y 2015, la Sociedad y sus subsidiarias presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Ingresos por bienes recibidos en pago | | |
| Utilidad por venta de bienes recibidos en pago | 3.697.846 | 2.568.138 |
| Otros ingresos | 32.987 | 15.400 |
| Subtotal | <u>3.730.833</u> | <u>2.583.538</u> |
| Liberaciones de provisiones por contingencias | | |
| Provisiones por riesgo país | — | — |
| Otras provisiones por contingencias | 83.650 | 290.400 |
| Subtotal | <u>83.650</u> | <u>290.400</u> |
| Otros ingresos | | |
| Arriendos percibidos | 6.484.746 | 6.289.336 |
| Ingresos varios tarjetas de crédito | 4.897.713 | 1.987.006 |
| Recuperación de gastos | 2.378.293 | 3.138.365 |
| Reintegros bancos corresponsales | 2.187.034 | 2.112.898 |
| Reajuste por PPM | 666.218 | 1.023.153 |
| Ingresos por diferencia venta de bienes leasing | 289.227 | 737.046 |
| Custodia y comisión de confianza | 184.326 | 155.470 |
| Venta de bienes recuperados castigados leasing | 109.683 | 465.171 |
| Utilidad por venta de activo fijo | 101.078 | 123.572 |
| Otros | 2.361.379 | 1.837.808 |
| Subtotal | <u>19.659.697</u> | <u>17.869.825</u> |
| Total | <u>23.474.180</u> | <u>20.743.763</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 2016 y 2015, la Sociedad y sus subsidiarias presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | Septiembre 2016 M\$ | Septiembre 2015 M\$ |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago | | |
| Castigos de bienes recibidos en pago | 2.935.100 | 1.220.461 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | 694.697 | 231.221 |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago | 331.177 | 307.151 |
| Subtotal | <u>3.960.974</u> | <u>1.758.833</u> |
| Provisiones por contingencias | | |
| Provisiones por riesgo país | 1.684.265 | 6.523.683 |
| Otras provisiones por contingencias | 6.878.552 | 1.007.198 |
| Subtotal | <u>8.562.817</u> | <u>7.530.881</u> |
| Otros gastos | | |
| Administración de tarjetas | 3.160.111 | 2.482.784 |
| Castigos operacionales | 2.374.437 | 3.318.727 |
| Provisiones y castigos de otros activos | 2.305.342 | 4.367.679 |
| Provisión bienes recuperados leasing | 782.098 | 617.815 |
| Gastos operaciones y castigos por leasing | 636.521 | 985.646 |
| Aporte otros organismos | 194.593 | 180.552 |
| Seguro de desgravamen | 187.361 | 136.232 |
| Juicios civiles | 89.633 | 411.501 |
| Pérdida por venta de activo fijo | 15 | 327 |
| Otros | 1.436.775 | 1.850.269 |
| Subtotal | <u>11.166.886</u> | <u>14.351.532</u> |
| Total | <u>23.690.677</u> | <u>23.641.246</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

Se consideran como partes relacionadas al Banco y sus subsidiarias, a las personas naturales o jurídicas que se relacionan por la propiedad o gestión del Banco, directamente o a través de terceros.

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

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Créditos y cuentas por cobrar: | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 279.728.725 | 289.802.734 | 20.466.929 | 40.916.262 | 8.217.555 | 7.570.468 | 308.413.209 | 338.289.464 |
| Colocaciones para vivienda | — | — | — | — | 30.620.198 | 27.677.920 | 30.620.198 | 27.677.920 |
| Colocaciones de consumo | 14.236 | — | — | — | 5.751.010 | 5.681.630 | 5.765.246 | 5.681.630 |
| Colocaciones brutas | 279.742.961 | 289.802.734 | 20.466.929 | 40.916.262 | 44.588.763 | 40.930.018 | 344.798.653 | 371.649.014 |
| Provisión sobre colocaciones | (962.612) | (920.546) | (30.040) | (78.718) | (242.757) | (248.083) | (1.235.409) | (1.247.347) |
| Colocaciones netas | 278.780.349 | 288.882.188 | 20.436.889 | 40.837.544 | 44.346.006 | 40.681.935 | 343.563.244 | 370.401.667 |
| Créditos contingentes: | | | | | | | | |
| Avales y fianzas | 13.333.999 | 11.500.976 | 43.022 | 46.354 | — | — | 13.377.021 | 11.547.330 |
| Cartas de crédito | 175.883 | 487.080 | — | — | — | — | 175.883 | 487.080 |
| Cartas de crédito del exterior | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Boletas de garantía | 66.404.179 | 63.246.833 | 489.998 | 2.472.525 | — | — | 66.894.177 | 65.719.358 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 65.858.763 | 60.002.364 | 3.742.638 | 24.469.992 | 15.883.280 | 15.319.303 | 85.484.681 | 99.791.659 |
| Total créditos contingentes | 145.772.824 | 135.237.253 | 4.275.658 | 26.988.871 | 15.883.280 | 15.319.303 | 165.931.762 | 177.545.427 |
| Provisión sobre créditos contingentes | (115.341) | (117.109) | (290) | (1.247) | — | — | (115.631) | (118.356) |
| Colocaciones contingentes netas | 145.657.483 | 135.120.144 | 4.275.368 | 26.987.624 | 15.883.280 | 15.319.303 | 165.816.131 | 177.427.071 |
| Monto cubierto por garantías: | | | | | | | | |
| Hipoteca | 83.790.511 | 88.139.971 | 7.138.629 | 7.618.668 | 47.099.457 | 39.657.174 | 138.028.597 | 135.415.813 |
| Warrant | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Prenda | 2.900.000 | — | — | — | 2.773 | 2.708 | 2.902.773 | 2.708 |
| Otras (****) | 74.364.616 | 84.912.729 | 8.996.603 | 11.873.383 | 1.713.917 | 1.703.954 | 85.075.136 | 98.490.066 |
| Total garantías | 161.055.127 | 173.052.700 | 16.135.232 | 19.492.051 | 48.816.147 | 41.363.836 | 226.006.506 | 233.908.587 |
| Instrumentos adquiridos: | | | | | | | | |
| Para negociación | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Para inversión | 7.629.203 | 7.454.071 | — | — | — | — | 7.629.203 | 7.454.071 |
| Total instrumentos adquiridos | 7.629.203 | 7.454.071 | — | — | — | — | 7.629.203 | 7.454.071 |

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

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

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.35 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Activos | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 31.677.211 | 222.253 |
| Operaciones con liquidación en curso | 9.486.851 | — |
| Contratos de derivados financieros | 164.480.277 | 112.370.393 |
| Otros activos | 51.181.078 | 32.027.596 |
| Total | 256.825.417 | 144.620.242 |
| Pasivos | | |
| Depósitos a la vista | 145.749.095 | 139.290.554 |
| Operaciones con liquidación en curso | 12.488.730 | — |
| Contratos de retrocompra | 12.401.803 | — |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 343.223.854 | 298.319.685 |
| Contratos de derivados financieros | 158.547.198 | 101.432.585 |
| Obligaciones con bancos | 271.544.165 | 321.373.550 |
| Otros pasivos | 78.415.130 | 11.616.585 |
| Total | 1.022.369.975 | 872.032.959 |

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

| | Septiembre | | | |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| | 2016 | | 2015 | |
| | Ingresos M\$ | Gastos M\$ | Ingresos M\$ | Gastos M\$ |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | | | | |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 14.081.624 | 9.456.215 | 17.490.151 | 10.087.358 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 47.935.722 | 32.861.974 | 38.723.497 | 31.905.030 |
| Resultados de operaciones financieras (**) | 389.094.488 | 395.586.627 | 165.927.528 | 138.950.718 |
| Liberación o constitución de provisión por riesgo de crédito | 368.198 | — | — | 3.100 |
| Gastos de apoyo operacional | — | 64.509.516 | — | 60.774.957 |
| Otros ingresos y gastos | 346.703 | 26.693 | 363.338 | 19.114 |

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

(**) El incremento obedece a las operaciones de derivados compensadas a través de Comder Contraparte Central S.A. (entidad relacionada), cuyo funcionamiento se inició en Julio 2015, este proceso ha implicado que parte de los contratos derivados cerrados inicialmente con una contraparte bancaria local (no relacionada) han sido novados a dicha institución para realizar una compensación centralizada de los mismo.

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) Pagos al personal clave de la administración

Durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y 2015, se han cancelado al personal clave por concepto de remuneraciones un monto de M\$32.497 (M\$30.936 en septiembre de 2015).

(e) Gastos y Remuneraciones al Directorio

| Nombre del Director | Remuneraciones | | Dietas por sesiones de Directores | | Comité Asesor | | Total | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 | Septiembre 2016 | Septiembre 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Andrónico Luksic Craig | 93.459 | 89.581 | — | — | — | — | 93.459 | 89.581 |
| Jorge Awad Mehech | — | — | 2.791 | 2.670 | — | — | 2.791 | 2.670 |
| Rodrigo Manubens Moltedo | — | — | 1.395 | 1.335 | — | — | 1.395 | 1.335 |
| Thomas Fürst Freiwirth | — | — | 1.395 | 893 | — | — | 1.395 | 893 |
| Total | 93.459 | 89.581 | 5.581 | 4.898 | — | — | 99.040 | 94.479 |

Al 30 de septiembre de 2016, SM-Chile S.A. registra pagos por conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$99.040 (M\$94.479 en septiembre de 2015). Asimismo, la subsidiaria Banco de Chile y sus subsidiarias, de acuerdo a lo aprobado en Juntas de Accionistas, han pagado y devengado con cargo a los resultados conceptos relacionados con estipendios al Directorio por M\$2.362.411 (M\$2.096.435 en septiembre de 2015).

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 las áreas de negocios y reporta al Gerente de División Gestión y Control Financiero. El Área Control de Riesgo Financiero y Gestión posee la responsabilidad de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable.

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

(i) Valorización estándar de la industria.

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

(ii) Precios cotizados en mercados activos.

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

(iii) Técnicas de Valorización.

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(iv) Ajustes a la valorización.

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

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

(v) Controles de valorización.

Para controlar que los parámetros de mercado que Banco de Chile utiliza en la valorización de los instrumentos financieros corresponden al estado actual del mercado y la mejor estimación del valor razonable, en forma diaria se ejecuta un proceso de verificación independiente de precios y tasas. Este proceso tiene por objetivo controlar que los parámetros de mercado oficiales provistos por el área de negocios respectiva, antes de su ingreso en la valorización, se encuentren dentro de rangos aceptables de diferencias al compararlos con el mismo conjunto de parámetros preparados en forma independiente por el Área Control de Riesgo Financiero y Gestión. Como resultado se obtienen diferencias de valor a nivel de moneda, producto y 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 Control de Riesgo Financiero y Gestión genera y reporta en forma diaria informes de Ganancias y Pérdidas y Exposición a Riesgos de Mercado, que permiten el adecuado control y consistencia de los parámetros utilizados en la valorización.

(vi) Análisis razonado e información a la Gerencia.

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

(a) Jerarquía de los instrumentos valorizados a Valor Razonable

Banco de Chile y sus subsidiarias, en consideración con los puntos anteriormente descritos, clasifican los instrumentos financieros que poseen en cartera en los siguientes niveles:

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

Nivel 2: Son instrumentos financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). Dentro de estas categorías se incluyen:

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

En este nivel se encuentran principalmente instrumentos derivados, deuda emitida por bancos, emisiones de deuda de empresas chilenas y extranjeras, realizadas tanto en Chile como en el extranjero, letras hipotecarias, instrumentos de intermediación financiera y algunas emisiones del Banco de Central de Chile y la Tesorería General de la República.

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

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

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

Nivel 2: (continuación)

Técnicas de Valorización e Inputs:

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

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

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

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

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

Técnicas de Valorización e Inputs:

| Tipo de Instrumento Financiero | Método de Valorización | Descripción: Inputs y fuentes de información |
|---|------------------------------------|---|
| Bonos Bancarios y Corporativos locales | Modelo de flujo de caja descontado | <p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. (input no observable por el mercado)</p> <p>El modelo está basado en una curva base (Bonos del Banco Central) y un spread de emisor.</p> <p>El modelo considera precios diarios y similitudes de la relación riesgo/fecha de vencimiento entre los instrumentos.</p> |
| Bonos Bancarios y Corporativos Offshore | | <p>Los precios son obtenidos de proveedores de precios externos que son comúnmente utilizados en el mercado chileno. (input no observable por el mercado)</p> <p>El modelo está basado en precios diarios</p> |

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre | Septiembre | Diciembre |
| | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| Instrumentos para Negociación | | | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile | 32.627.881 | 122.919.200 | 480.518.351 | 126.996.477 | — | — | 513.146.232 | 249.915.677 |
| Otras instituciones nacionales | 6.907 | 10.420.372 | 868.795.229 | 565.210.271 | 13.404 | 18.027.874 | 868.815.540 | 593.658.517 |
| Instituciones extranjeras | 339.535 | — | — | — | — | — | 339.535 | — |
| Inversiones en Fondos Mutuos | 28.944.100 | 23.080.156 | — | — | — | — | 28.944.100 | 23.080.156 |
| Subtotal | 61.918.423 | 156.419.728 | 1.349.313.580 | 692.206.748 | 13.404 | 18.027.874 | 1.411.245.407 | 866.654.350 |
| Contratos de Derivados de Negociación | | | | | | | | |
| Forwards | — | — | 199.364.102 | 180.616.276 | — | — | 199.364.102 | 180.616.276 |
| Swaps | — | — | 754.271.740 | 739.777.037 | — | — | 754.271.740 | 739.777.037 |
| Opciones Call | — | — | 867.858 | 1.878.090 | — | — | 867.858 | 1.878.090 |
| Opciones Put | — | — | 3.087.050 | 680.479 | — | — | 3.087.050 | 680.479 |
| Futuros | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | 957.590.750 | 922.951.882 | — | — | 957.590.750 | 922.951.882 |
| Contratos de Derivados de Cobertura Contable | | | | | | | | |
| Cobertura de Valor Razonable (Swap) | — | — | 11.965 | 279.328 | — | — | 11.965 | 279.328 |
| Cobertura de Flujo de Caja (Swap) | — | — | 97.971.348 | 203.892.049 | — | — | 97.971.348 | 203.892.049 |
| Subtotal | — | — | 97.983.313 | 204.171.377 | — | — | 97.983.313 | 204.171.377 |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta (1) | | | | | | | | |
| Del Estado y del Banco Central de Chile | — | 15.322.065 | 67.486.128 | 71.186.770 | — | — | 67.486.128 | 86.508.835 |
| Otras instituciones nacionales | — | — | 255.588.475 | 735.723.697 | 76.443.066 | 96.125.168 | 332.031.541 | 831.848.865 |
| Instituciones extranjeras | — | 81.643.998 | — | — | — | — | — | 81.643.998 |
| Subtotal | — | 96.966.063 | 323.074.603 | 806.910.467 | 76.443.066 | 96.125.168 | 399.517.669 | 1.000.001.698 |
| Total | 61.918.423 | 253.385.791 | 2.727.962.246 | 2.626.240.474 | 76.456.470 | 114.153.042 | 2.866.337.139 | 2.993.779.307 |
| Pasivos Financieros | | | | | | | | |
| Contratos de Derivados de Negociación | | | | | | | | |
| Forwards | — | — | 180.085.625 | 207.960.857 | — | — | 180.085.625 | 207.960.857 |
| Swaps | — | — | 845.098.762 | 897.513.694 | — | — | 845.098.762 | 897.513.694 |
| Opciones Call | — | — | 1.122.529 | 3.689.211 | — | — | 1.122.529 | 3.689.211 |
| Opciones Put | — | — | 1.267.601 | 548.986 | — | — | 1.267.601 | 548.986 |
| Futuros | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | — | — | 1.027.574.517 | 1.109.712.748 | — | — | 1.027.574.517 | 1.109.712.748 |
| Contratos de Derivados de Cobertura Contable | | | | | | | | |
| Cobertura de Valor Razonable (Swap) | — | — | 13.988.065 | 14.549.038 | — | — | 13.988.065 | 14.549.038 |
| Cobertura de Flujo de Caja (Swap) | — | — | 25.998.798 | 3.665.752 | — | — | 25.998.798 | 3.665.752 |
| Subtotal | — | — | 39.986.863 | 18.214.790 | — | — | 39.986.863 | 18.214.790 |
| Total | — | — | 1.067.561.380 | 1.127.927.538 | — | — | 1.067.561.380 | 1.127.927.538 |

(1) Al 30 de septiembre de 2016, un 88% de los instrumentos agrupados en nivel 3 poseen la denominación de "Investment Grade". Asimismo, el 100% del total de estos instrumentos financieros corresponde a emisores locales.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 cada periodo para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

| Al 30 de septiembre de 2016 | | | | | | | | |
|---|------------------------------|---|---|----------------|---------------|---|---|------------------------------|
| | Saldo al 01-Ene-16 M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$ | Compras M\$ | Ventas M\$ | Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$ | Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$ | Saldo al 30-Sep-16 M\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| Instrumentos para Negociación: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 18.027.874 | 27.064 | — | — | (18.041.534) | — | — | 13.404 |
| Subtotal | 18.027.874 | 27.064 | — | — | (18.041.534) | — | — | 13.404 |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 96.125.168 | (5.359.742) | 984.646 | 4.802.134 | (17.405.459) | — | (2.703.681) | 76.443.066 |
| Instituciones extranjeras | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Subtotal | 96.125.168 | (5.359.742) | 984.646 | 4.802.134 | (17.405.459) | — | (2.703.681) | 76.443.066 |
| Total | 114.153.042 | (5.332.678) | 984.646 | 4.802.134 | (35.446.993) | — | (2.703.681) | 76.456.470 |

| Al 31 de diciembre de 2015 | | | | | | | | |
|--|------------------------------|---|---|----------------|---------------|---|---|------------------------------|
| | Saldo al 01-Ene-15 M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados (1) M\$ | Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio (2) M\$ | Compras M\$ | Ventas M\$ | Transferencias desde niveles 1 y 2 M\$ | Transferencias hacia niveles 1 y 2 M\$ | Saldo al 31-Dic-15 M\$ |
| Activos Financieros | | | | | | | | |
| Instrumentos para Negociación: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 1.400.602 | (25.846) | — | 18.054.548 | (49.983) | — | (1.351.447) | 18.027.874 |
| Subtotal | 1.400.602 | (25.846) | — | 18.054.548 | (49.983) | — | (1.351.447) | 18.027.874 |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta: | | | | | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 179.377.816 | 11.230.315 | (774.525) | 212.617 | (101.213.068) | 13.336.063 | (6.044.050) | 96.125.168 |
| Instituciones extranjeras | 1.937.789 | 102.870 | 56.493 | — | (2.097.152) | — | — | — |
| Subtotal | 181.315.605 | 11.333.185 | (718.032) | 212.617 | (103.310.220) | 13.336.063 | (6.044.050) | 96.125.168 |
| Total | 182.716.207 | 11.307.339 | (718.032) | 18.267.165 | (103.360.203) | 13.336.063 | (7.395.497) | 114.153.042 |

(1) Registrado en Resultados bajo el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras"

(2) Registrado en Patrimonio bajo el rubro "Cuentas de valoración"

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 de 2016 | | Al 31 de diciembre de 2015 | |
|---|-----------------------------|--|----------------------------|--|
| | Nivel 3 M\$ | Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$ | Nivel 3 M\$ | Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo M\$ |
| Activos Financieros | | | | |
| Instrumentos para Negociación | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 13.404 | (29) | 18.027.874 | (444.968) |
| Total | 13.404 | (29) | 18.027.874 | (444.968) |
| Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta | | | | |
| Otras instituciones nacionales | 76.443.066 | (1.325.590) | 96.125.168 | (1.968.770) |
| Instituciones extranjeras | — | — | — | — |
| Total | 76.443.066 | (1.325.590) | 96.125.168 | (1.968.770) |
| Totales | 76.456.470 | (1.325.619) | 114.153.042 | (2.413.738) |

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no son directamente observables. En el caso de los activos financieros que están en la tabla anterior, que corresponden a Bonos Bancarios y Bonos Corporativos, se consideró que al no tener precios observables actuales, se utilizarían como inputs los precios que están basados en quotes o runs de brokers. Los precios se calculan por lo general como una tasa base más un spread. Para los Bonos locales se determinó aplicar un impacto de 10% en el precio, mientras que para los Bonos Off Shore se determinó aplicar un impacto de 10% solamente en el spread, ya que la tasa base está cubierta con instrumentos de interest rate swaps en las denominadas coberturas contables. El impacto de 10% se considera como un movimiento razonable tomando en cuenta el funcionamiento del mercado de estos instrumentos y comparándolo contra el ajuste por bid/offer que se provisiona por estos instrumentos.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados 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 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
| Activos | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1.161.937.985 | 1.361.222.262 | 1.161.937.985 | 1.361.222.262 |
| Operaciones con liquidación en curso | 485.580.215 | 526.044.917 | 485.580.215 | 526.044.917 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 46.533.957 | 46.164.461 | 46.533.957 | 46.164.461 |
| Subtotal | 1.694.052.157 | 1.933.431.640 | 1.694.052.157 | 1.933.431.640 |
| Adeudado por bancos | | | | |
| Bancos del país | 128.229.367 | 45.186.098 | 128.229.367 | 45.186.098 |
| Banco Central de Chile | 640.221.864 | 1.000.433.057 | 640.221.864 | 1.000.433.057 |
| Bancos del exterior | 313.493.311 | 349.576.343 | 313.493.311 | 349.576.343 |
| Subtotal | 1.081.944.542 | 1.395.195.498 | 1.081.944.542 | 1.395.195.498 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | |
| Colocaciones comerciales | 14.043.561.957 | 14.046.120.192 | 13.861.297.720 | 13.859.949.105 |
| Colocaciones para vivienda | 6.722.454.952 | 6.370.033.417 | 7.148.720.478 | 6.625.556.699 |
| Colocaciones de consumo | 3.648.861.815 | 3.540.121.984 | 3.613.822.578 | 3.525.034.488 |
| Subtotal | 24.414.878.724 | 23.956.275.593 | 24.623.840.776 | 24.010.540.292 |
| Total | 27.190.875.423 | 27.284.902.731 | 27.399.837.475 | 27.339.167.430 |
| Pasivos | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 7.628.878.679 | 8.327.011.832 | 7.628.878.679 | 8.327.011.832 |
| Operaciones con liquidación en curso | 297.673.022 | 241.841.370 | 297.673.022 | 241.841.370 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 221.271.002 | 184.131.435 | 221.271.002 | 184.131.435 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 10.570.020.448 | 9.905.144.303 | 10.581.753.279 | 9.899.919.602 |
| Obligaciones con bancos | 1.123.190.548 | 1.529.628.173 | 1.118.086.341 | 1.522.666.890 |
| Otras obligaciones financieras | 165.436.342 | 173.080.729 | 165.436.342 | 173.080.729 |
| Subtotal | 20.006.470.041 | 20.360.837.842 | 20.013.098.665 | 20.348.651.858 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | 31.495.787 | 39.567.925 | 33.807.720 | 41.848.675 |
| Letras de crédito para fines generales | 4.607.282 | 6.813.294 | 4.945.141 | 7.205.697 |
| Bonos corrientes | 5.405.950.510 | 5.270.213.892 | 5.653.672.241 | 5.302.742.349 |
| Bonos subordinados | 723.290.273 | 785.613.547 | 737.540.126 | 788.883.321 |
| Subtotal | 6.165.343.852 | 6.102.208.658 | 6.429.965.228 | 6.140.680.042 |
| Total | 26.171.813.893 | 26.463.046.500 | 26.443.063.893 | 26.489.331.900 |

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)

Los otros activos y pasivos financieros no medidos a su valor razonable, pero para los cuales se estima un valor razonable aun cuando no se gestionan en base a dicho valor, incluyen activos y pasivos tales como colocaciones, depósitos y otras captaciones a plazo, instrumentos de deuda emitidos, y otros activos financieros y obligaciones con distintos vencimientos y características. Los valores razonables de éstos activos y pasivos se calculan aplicando el modelo de flujos de caja descontados y el uso de diversas fuentes de datos tales como curvas de rendimiento, spreads de riesgo de crédito, etc. Adicionalmente, debido a que algunos de estos activos y pasivos no son negociados en el mercado, se requiere de análisis y revisiones periódicas para determinar la idoneidad de los inputs y valores razonables determinados.

(f) Niveles de otros activos y pasivos

La siguiente tabla muestra el valor razonable de los activos y pasivos financieros no valorados a su valor razonable, al 30 de septiembre de 2016 y diciembre 2015:

| | Nivel 1 | | Nivel 2 | | Nivel 3 | | Total | |
|---|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Valor Razonable Estimado | | Valor Razonable Estimado | | Valor Razonable Estimado | | Valor Razonable Estimado | |
| | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ | Septiembre 2016 M\$ | Diciembre 2015 M\$ |
| Activos | | | | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1.161.937.985 | 1.361.222.262 | — | — | — | — | 1.161.937.985 | 1.361.222.262 |
| Operaciones con liquidación en curso | 485.580.215 | 526.044.917 | — | — | — | — | 485.580.215 | 526.044.917 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 46.533.957 | 46.164.461 | — | — | — | — | 46.533.957 | 46.164.461 |
| Subtotal | 1.694.052.157 | 1.933.431.640 | — | — | — | — | 1.694.052.157 | 1.933.431.640 |
| Adeudado por bancos | | | | | | | | |
| Bancos del país | 128.229.367 | 45.186.098 | — | — | — | — | 128.229.367 | 45.186.098 |
| Banco Central de Chile | 640.221.864 | 1.000.433.057 | — | — | — | — | 640.221.864 | 1.000.433.057 |
| Bancos del exterior | 313.493.311 | 349.576.343 | — | — | — | — | 313.493.311 | 349.576.343 |
| Subtotal | 1.081.944.542 | 1.395.195.498 | — | — | — | — | 1.081.944.542 | 1.395.195.498 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | — | — | — | — | 13.861.297.720 | 13.859.949.105 | 13.861.297.720 | 13.859.949.105 |
| Colocaciones para vivienda | — | — | — | — | 7.148.720.478 | 6.625.556.699 | 7.148.720.478 | 6.625.556.699 |
| Colocaciones de consumo | — | — | — | — | 3.613.822.578 | 3.525.034.488 | 3.613.822.578 | 3.525.034.488 |
| Subtotal | — | — | — | — | 24.623.840.776 | 24.010.540.292 | 24.623.840.776 | 24.010.540.292 |
| Total | 2.775.996.699 | 3.328.627.138 | — | — | 24.623.840.776 | 24.010.540.292 | 27.399.837.475 | 27.339.167.430 |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 7.628.878.679 | 8.327.011.832 | — | — | — | — | 7.628.878.679 | 8.327.011.832 |
| Operaciones con liquidación en curso | 297.673.022 | 241.841.370 | — | — | — | — | 297.673.022 | 241.841.370 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 221.271.002 | 184.131.435 | — | — | — | — | 221.271.002 | 184.131.435 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | — | — | — | — | 10.581.753.279 | 9.899.919.602 | 10.581.753.279 | 9.899.919.602 |
| Obligaciones con bancos | — | — | — | — | 1.118.086.341 | 1.522.666.890 | 1.118.086.341 | 1.522.666.890 |
| Otras obligaciones financieras | 165.436.342 | 173.080.729 | — | — | — | — | 165.436.342 | 173.080.729 |
| Subtotal | 8.313.259.045 | 8.926.065.366 | — | — | 11.699.839.620 | 11.422.586.492 | 20.013.098.665 | 20.348.651.858 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | — | — | 33.807.720 | 41.848.675 | — | — | 33.807.720 | 41.848.675 |
| Letras de crédito para fines generales | — | — | 4.945.141 | 7.205.697 | — | — | 4.945.141 | 7.205.697 |
| Bonos corrientes | — | — | 5.653.672.241 | 5.302.742.349 | — | — | 5.653.672.241 | 5.302.742.349 |
| Bonos subordinados | — | — | — | — | 737.540.126 | 788.883.321 | 737.540.126 | 788.883.321 |
| Subtotal | — | — | 5.692.425.102 | 5.351.796.721 | 737.540.126 | 788.883.321 | 6.429.965.228 | 6.140.680.042 |
| Total | 8.313.259.045 | 8.926.065.366 | 5.692.425.102 | 5.351.796.721 | 12.437.379.746 | 12.211.469.813 | 26.443.063.893 | 26.489.331.900 |

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)

(f) Niveles de otros activos y pasivos (continuación)

El Banco determina el valor razonable de estos activos y pasivos de acuerdo a lo siguiente:

- Activos y pasivos de corto plazo: Para los activos y pasivos con vencimiento a corto plazo (menos de 3 meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor razonable. Este supuesto es aplicado para los siguientes activos y pasivos:

Activos:

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

Pasivos:

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

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: El valor razonable es determinado usando el modelo de flujo de caja descontado y tasas de descuento generadas internamente, en base a las tasas de transferencia interna derivadas de nuestra política interna de transferencia de precios. Una vez determinado el valor presente, deducimos las provisiones por riesgo de crédito con el fin de incorporar el riesgo de crédito asociado a cada contrato o préstamo. Debido a la utilización de parámetros generados en forma interna, categorizamos estos instrumentos en Nivel 3.
- Letras de crédito y bonos corrientes: Con el fin de determinar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, aplicamos el modelo de flujo de caja descontado utilizando tasas de interés que están disponibles en el mercado, ya sea para instrumentos con características similares o que se adapten a las necesidades de valoración, en términos de moneda, vencimientos y liquidez. Las tasas de interés de mercado se obtienen de proveedores de precios ampliamente utilizados por el mercado. Como resultado de la técnica de valoración y la calidad de los inputs (observables) utilizados para la valoración, categorizamos estos pasivos financieros en Nivel 2.
- Cuentas de ahorro, Depósitos a plazo, Obligaciones con Bancos y Bonos subordinados: El modelo de flujos de caja descontado es utilizado para la obtención del valor presente de los flujos de efectivo comprometidos aplicando el enfoque de tramos de plazos y el uso de tasas de descuento promedios ajustadas derivadas de instrumentos con características similares y de la política interna de transferencia de precios. Debido al uso de parámetros internos y/o la aplicación de juicios críticos para efectos de valoración, categorizamos estos pasivos financieros en Nivel 3.

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

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

(g) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

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

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

| | Valor Razonable en balance | | Contratos Valor Razonable negativo con derecho a compensar | | Contratos Valor Razonable positivo con derecho a compensar | | Garantías financieras | | Valor Razonable neto | |
|--|----------------------------|----------------|--|----------------|--|----------------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 | Septiembre 2016 | Diciembre 2015 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Activos por contratos de derivados financieros | 1.055.574.063 | 1.127.123.259 | (341.956.499) | (258.213.024) | (301.429.495) | (244.064.167) | (87.305.979) | (148.022.655) | 324.882.090 | 476.823.413 |
| Pasivos por contratos de derivados financieros | 1.067.561.380 | 1.127.927.538 | (341.956.499) | (258.213.024) | (301.429.495) | (244.064.167) | (151.480.297) | (190.563.252) | 272.695.089 | 435.087.095 |

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 2016 y 31 de diciembre de 2015. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

| Activo | Septiembre 2016 | | | | | | 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\$ | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1.161.937.985 | — | — | — | — | — | 1.161.937.985 |
| Operaciones con liquidación en curso | 485.580.215 | — | — | — | — | — | 485.580.215 |
| Instrumentos para negociación | 1.411.245.407 | — | — | — | — | — | 1.411.245.407 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 20.137.801 | 23.231.914 | 3.164.242 | — | — | — | 46.533.957 |
| Contratos de derivados financieros | 49.057.610 | 66.929.575 | 218.685.094 | 195.881.296 | 158.732.872 | 366.287.616 | 1.055.574.063 |
| Adeudado por bancos (*) | 801.055.248 | 164.733.311 | 97.000.215 | 19.733.500 | — | — | 1.082.522.274 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | 2.938.753.080 | 3.134.584.173 | 4.284.773.106 | 4.872.531.574 | 2.961.509.541 | 6.812.100.990 | 25.004.252.464 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 7.033.152 | 43.450.132 | 42.149.312 | 73.839.468 | 69.064.472 | 163.981.133 | 399.517.669 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | — | — | — | — | — | — | — |
| Total activos financieros | 6.874.800.498 | 3.432.929.105 | 4.645.771.969 | 5.161.985.838 | 3.189.306.885 | 7.342.369.739 | 30.647.164.034 |

| Activo | Diciembre 2015 | | | | | | 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\$ | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1.361.222.262 | — | — | — | — | — | 1.361.222.262 |
| Operaciones con liquidación en curso | 526.044.917 | — | — | — | — | — | 526.044.917 |
| Instrumentos para negociación | 866.654.350 | — | — | — | — | — | 866.654.350 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 35.910.032 | 8.703.611 | 1.550.818 | — | — | — | 46.164.461 |
| Contratos de derivados financieros | 74.809.805 | 75.895.264 | 160.886.438 | 323.580.025 | 171.497.931 | 320.453.796 | 1.127.123.259 |
| Adeudado por bancos (*) | 1.063.248.630 | 78.055.997 | 224.943.038 | 29.649.513 | — | — | 1.395.897.178 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | 2.670.006.978 | 2.935.330.098 | 4.586.125.953 | 4.873.870.735 | 2.843.390.328 | 6.649.317.842 | 24.558.041.934 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 124.175.127 | 73.409.004 | 343.349.603 | 76.833.893 | 121.680.139 | 260.553.932 | 1.000.001.698 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | — | — | — | — | — | — | — |
| Total activos financieros | 6.722.072.101 | 3.171.393.974 | 5.316.855.850 | 5.303.934.166 | 3.136.568.398 | 7.230.325.570 | 30.881.150.059 |

(*) Estos saldos se presentan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a M\$589.373.740 (M\$601.766.341 en diciembre de 2015) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y M\$577.732 (M\$701.680 en diciembre de 2015) 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 2016

| | 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\$ |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 7.628.878.679 | — | — | — | — | — | 7.628.878.679 |
| Operaciones con liquidación en curso | 297.673.022 | — | — | — | — | — | 297.673.022 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 211.620.992 | 9.650.010 | — | — | — | — | 221.271.002 |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo (**) | 4.783.497.714 | 1.959.763.391 | 3.278.174.230 | 332.841.441 | 504.899 | 196.988 | 10.354.978.663 |
| Contratos de derivados financieros | 35.839.384 | 74.945.030 | 193.741.712 | 191.984.297 | 164.026.676 | 407.024.281 | 1.067.561.380 |
| Obligaciones con bancos | 151.134.238 | 284.880.763 | 535.146.750 | 152.028.797 | — | — | 1.123.190.548 |
| Instrumentos de deuda emitidos: | | | | | | | |
| Letras de crédito | 2.572.992 | 3.091.028 | 6.035.885 | 12.355.864 | 7.066.683 | 4.980.617 | 36.103.069 |
| Bonos corrientes | 74.188.966 | 303.836.148 | 402.868.316 | 785.357.642 | 959.572.325 | 2.880.127.113 | 5.405.950.510 |
| Bonos subordinados | 10.068.570 | 25.982.109 | 18.649.673 | 54.145.184 | 42.057.324 | 572.387.413 | 723.290.273 |
| Otras obligaciones financieras | 127.991.104 | 4.556.419 | 8.080.937 | 20.547.378 | 3.566.785 | 693.719 | 165.436.342 |
| Total pasivos financieros | 13.323.465.661 | 2.666.704.898 | 4.442.697.503 | 1.549.260.603 | 1.176.794.692 | 3.865.410.131 | 27.024.333.488 |

Diciembre 2015

| | 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\$ |
| Pasivos | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 8.327.011.832 | — | — | — | — | — | 8.327.011.832 |
| Operaciones con liquidación en curso | 241.841.370 | — | — | — | — | — | 241.841.370 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 170.451.067 | 13.680.368 | — | — | — | — | 184.131.435 |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo (**) | 4.573.076.712 | 1.687.604.209 | 2.975.070.210 | 463.454.163 | 556.746 | 210.925 | 9.699.972.965 |
| Contratos de derivados financieros | 84.043.924 | 97.291.649 | 193.170.900 | 289.987.246 | 135.759.698 | 327.674.121 | 1.127.927.538 |
| Obligaciones con bancos | 340.857.026 | 126.034.115 | 905.877.942 | 156.859.090 | — | — | 1.529.628.173 |
| Instrumentos de deuda emitidos: | | | | | | | |
| Letras de crédito | 3.225.248 | 3.220.298 | 8.157.455 | 15.035.409 | 9.452.048 | 7.290.761 | 46.381.219 |
| Bonos corrientes | 370.502.370 | 141.996.167 | 254.425.807 | 791.008.555 | 1.008.830.266 | 2.703.450.727 | 5.270.213.892 |
| Bonos subordinados | 2.565.035 | 1.756.183 | 181.591.833 | 52.626.901 | 46.037.755 | 501.035.840 | 785.613.547 |
| Otras obligaciones financieras | 132.761.734 | 2.107.564 | 9.982.315 | 19.236.790 | 7.928.356 | 1.063.970 | 173.080.729 |
| Total pasivos financieros | 14.246.336.318 | 2.073.690.553 | 4.528.276.462 | 1.788.208.154 | 1.208.564.869 | 3.540.726.344 | 27.385.802.700 |

(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a M\$215.041.785 (M\$205.171.338 en diciembre de 2015).

LQ INVERSIONES FINANCIERAS S.A.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota 23 - Notas Adicionales (continuación)

Nota 23.38 - Hechos Posteriores

Con fecha 14 de octubre de 2016 el Gerente General de SM Chile S.A. ha tomado conocimiento de la respuesta enviada por el Presidente del Banco Central de Chile a la propuesta que, por medio de carta confidencial de fecha 14 de septiembre recién pasado, le hiciera el Presidente de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. con el objeto de acordar el pago anticipado total de la obligación subordinada que mantiene la subsidiaria SAOS S.A. con dicha entidad mediante el rescate de acciones entregadas en prenda y pagando el total de la obligación, incluidos reajustes e intereses devengados a la fecha del pago. No obstante tratarse del pago del total de la obligación, en su respuesta el Presidente del Banco Central informa que el Consejo de esa entidad ha acordado rechazar el prepago propuesto por el Presidente de la Sociedad en los términos antes indicados.

Esta publicación se efectúa, en virtud de lo establecido en el Artículo 44 de la Ley General de Bancos, como asimismo en atención a lo previsto en los artículos 9 y 10 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores, su reglamentación complementaria y en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, por tratarse de hechos que constituyen información esencial.

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 2016 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 otros hechos relevantes que revelar.
