BANCO INTERNACIONAL

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO INTERNACIONAL Y FILIALES

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Consolidados

Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$: Cifras expresadas en miles de millones de pesos chilenos

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas y Directores de
Banco Internacional y Filiales:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Internacional y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

© KPMG Auditores Consultores SpA., sociedad por acciones chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes deKPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

Santiago
Isidora Goyenechea 3520
Piso 2, Las Condes
+56 2 2997 1000
contacto@kpmg.com

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Internacional y Filiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Joaquín Lira H.

KPMG SpA

Santiago, 25 de febrero de 2020

© KPMG Auditores Consultores SPA., sociedad por acciones chilena y una firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Todos los derechos reservados.

Estados Financieros Consolidados
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
y por los años terminados en esas fechas

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Consolidados

Estado de Resultados Consolidados

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estado de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$: Cifras expresadas en miles de millones de pesos chilenos

INDICE

Estado de Situación Financiera Consolidados 5

Estado de Resultados Consolidados 7

Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados 8

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados 9

Estado de Flujos de Efectivo Consolidados 10

Notas a los Estados Financieros Consolidados 11

Nota 1 – Información General y Principales Criterios Contables 11

Nota 2 – Cambios Contables 43

Nota 3 – Hechos relevantes 45

Nota 4 – Segmentos de Negocio 49

Nota 5 – Efectivo y Equivalente de efectivo 53

Nota 6 – Instrumentos para Negociación 55

Nota 7 – Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores 56

Nota 8 – Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables 57

Nota 9 – Adeudado por Bancos 61

Nota 10 – Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes 61

Nota 11 – Instrumentos de Inversión 63

Nota 12 – Inversiones en Sociedades 64

Nota 13 – Activos Intangibles 65

Nota 14 – Activo Fijo 67

Nota 15 – Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos 71

Nota 16 – Otros Activos 77

Nota 17 – Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo 78

Nota 18 – Obligaciones con Banco 79

Nota 19 – Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras 80

Nota 20 – Provisiones 81

Nota 21 – Otros Pasivos 83

Nota 22 – Contingencias y Compromisos 84

Nota 23 – Patrimonio 86

Nota 24 – Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes 88

Nota 25 – Ingresos y Gastos por Comisiones 89
Nota 26 – Resultados de Operaciones Financieras 90
Nota 27 – Resultados de Cambio Neto 90
Nota 28 – Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito 91
Nota 29 – Remuneraciones y Gastos del Personal 92
Nota 30 – Gastos de Administración 93
Nota 31 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro 94
Nota 32 – Otros Ingresos y Gastos Operacionesles 95
Nota 33 – Operaciones con Partes Relacionadas 97
Nota 34 – Activos Medidos a Valor Razonable 100
Nota 35 – Administración del Riesgo 104
Nota 36 – Vencimientos de Activos y Pasivos 118
Nota 37 – Hechos Posteriores 119

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	239.459	187.577
Operaciones con liquidación en curso	5	24.268	33.784
Instrumentos para negociación	6	3	25.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	54.672	129.871
Contratos de derivados financieros	8	334.835	105.064
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.982.037	1.550.344
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	467.424	230.969
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	426	375
Intangibles	13	10.575	10.010
Activo fijo	14	2.369	9.470
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14	23.973	-
Impuestos corrientes	15	21	-
Impuestos diferidos	15	13.222	12.108
Otros activos	16	144.880	78.693
TOTAL ACTIVOS		**3.298.164**	**2.373.304**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	123.767	138.602
Operaciones con liquidación en curso	5	19.597	29.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	56.526	130.205
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	1.752.121	1.422.296
Contratos de derivados financieros	8	323.434	89.243
Obligaciones con bancos	18	75.608	72.634
Instrumentos de deuda emitidos	19	666.883	283.569
Otras obligaciones financieras	19	3.275	4.696
Obligaciones por contratos de arrendamiento	14	17.450	-
Impuestos corrientes	15	447	280
Impuestos diferidos	15	-	-
Provisiones	20	15.292	6.923
Otros pasivos	21	65.963	57.295
TOTAL PASIVOS		3.120.363	2.234.889
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	23	155.417	114.257
Reservas	23	6.546	6.546
Cuentas de valoración	23	(1.735)	(1.453)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de períodos anteriores	23	40	8.526
Utilidad del período	23	25.052	15.061
Provisión para dividendos mínimos	23	(7.516)	(4.518)
		177.804	138.419
Interés no controlador		(3)	(4)
TOTAL PATRIMONIO		177.801	138.415
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.298.164	2.373.304

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 MM$	2018 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	131.149	106.689
Gastos por intereses y reajustes	24	(74.732)	(57.435)
Ingreso neto por intereses y reajustes		56.417	49.254
Ingresos por comisiones	25	8.192	9.168
Gastos por comisiones	25	(3.775)	(2.767)
Ingreso neto por comisiones y servicios		4.417	6.401
Utilidad neta de operaciones financieras	26	44.167	17.685
Utilidad/(pérdida) de cambio, neta	27	(13.060)	(9.182)
Otros ingresos operacionales	32	3.667	1.004
Total ingresos operacionales		95.608	65.162
Provisiones por riego de crédito	28	(18.470)	(8.656)
Ingreso Operacional Bruto		77.138	56.506
Remuneraciones y gastos del personal	29	(27.466)	(23.172)
Gastos de administración	30	(8.839)	(10.158)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(3.771)	(1.546)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	32	(5.801)	(2.583)
Total Gastos Operacionales		(45.877)	(37.459)
Resultado Operacional		31.261	19.047
Resultado por inversiones en sociedades	12	13	(41)
Resultado antes de Impuesto a la Renta		31.274	19.006
Impuesto a la Renta	15	(6.222)	(3.945)
Utilidad del Período		**25.052**	**15.061**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		25.051	15.061
Interés no controlador		1	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		7,33	5,13
Utilidad diluida		7,33	5,13

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 MM$	2018 MM$
Utilidad del Período		25.052	15.061
Otros Resultados Integrales que se reclasificaran al Resultado del Período			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		638	(956)
Utilidad neta de derivados de coberturas de flujo de caja y valor razonable		(2.001)	56
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		-	-
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		(1.363)	(900)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		(223)	(397)
Total de otros resultados integrales que se reclasificarán al resultado del período		(1.586)	(1.297)
Otros Resultados Integrales que no se reclasificaran al Resultado del Período		-	-
RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO		23.466	13.764
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		23.466	13.764
Interés no controlador		-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

			Cuentas de valorización			Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponible para la venta** MM$	**Ajuste de derivados de coberturas de flujo de caja** MM$	**Impuesto a la Renta** MM$	**Utilidades retenidas ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total de los propietarios del banco** MM$	**Interés no Controlador** MM$	**Total Patrimonio** MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	114.257	6.546	(1.075)	61	(439)	8.526	15.061	(4.518)	138.419	(4)	138.415
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	15.061	(15.061)	-	-	-	-
Ajuste resultados acumulados	-	-	-	-	858	-	-	-	858		858
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(4.518)	-	4.518	-	-	-
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	638	-	(323)	-	-	-	315	-	315
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	-	-	-	(2.001)	546	-	-	-	(1.455)	-	(1.455)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(7.516)	(7.516)	-	(7.516)
Aumento de capital	41.160	-	-	-	-	(19.029)	-	-	22.131	-	22.131
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	25.052	-	25.052	1	25.053
Saldos al 31 de diciembre de 2019	155.417	6.546	(437)	(1.940)	642	40	25.052	(7.516)	177.804	(3)	177.801
Saldos al 1 de enero de 2018	83.325	6.546	(119)	5	(42)	41	12.121	(3.636)	98.241	-	98.241
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	12.121	(12.121)	-	-	-	-
Ajuste resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(3.636)	-	3.636	-	-	-
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(956)	-	(397)	-	-	-	(1.353)	-	(1.353)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	-	-	-	56	-	-	-	-	56	-	56
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(4.518)	(4.518)	-	(4.518)
Aumento de capital	30.932	-	-	-	-	-	-	-	30.932	-	30.932
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	15.061	-	15.061	(4)	15.057
Saldos al 31 de diciembre de 2018	114.257	6.546	(1.075)	61	(439)	8.526	15.061	(4.518)	138.419	(4)	138.415

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Nota	2019 MM$	2018 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del Período		25.052	15.061
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	3.771	1.546
Deterioro activo fijo		-	-
Provisiones por riesgo de crédito	28	18.470	9.041
Valor razonable de instrumentos para negociación		-	(6)
Utilidad (pérdida) neta por inversión en otras sociedades		94	(41)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago		(71)	(299)
Utilidad neta en venta de activos fijos		-	(25)
Pérdida neta en venta de activos fijos		55	6
Castigos de activos recibidos en pago		151	6
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		7.477	4.114
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(4.942)	(4.915)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Aumento en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(431.721)	(434.431)
Aumento neto inversiones financieras		(172.527)	57.173
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(14.104)	20.212
Aumento (disminución) de Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(73.679)	129.871
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		329.826	298.434
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior		2.974	20.802
Aumento (disminución) de instrumentos de deuda emitidos		-	154.968
Disminución de otras obligaciones financieras		(1.421)	(1.808)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo			-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		(310.595)	269.709
Flujo Originado por Actividades de Inversión:			
Compra de activos fijos	14	(340)	(7.365)
Compra de intangibles	13	(1.484)	(6.191)
Venta de activos fijos	14	4	13
Compra de inversiones en sociedades		(218)	61
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	6	3
Venta de bienes recibidos en pago y/o adjudicados		2.185	4.723
Cambios netos en el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento		-	-
Aumento neto de otros activos y pasivos		(72.662)	(40.476)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(72.509)	(49.232)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento:			
Emisión de letras de crédito		-	1.910
Rescate de letras de crédito		(3.131)	(4.922)
Emisión de bonos		386.444	-
Rescate de bonos		-	(13.783)
Pago de préstamos de instituciones financieras a largo plazo		-	(18.017)
Pago por contratos de arrendamiento		(1.985)	-
Aumento de Capital		22.092	30.932
Dividendos pagados	23	(4.518)	(3.636)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		398.902	(7.516)
Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período		15.798	212.961
Efecto de las variaciones del tipo de cambio		(193)	3.253
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	5	322.086	105.872
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo		337.690	322.086

Las notas adjuntas forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Antecedentes del Banco

Banco Internacional (en adelante "el Banco") es una Sociedad Anónima establecida en Chile y regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (Anteriormente - Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). En adelante nos referiremos respecto de la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la CMF según Decreto Supremo Nº314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda. Adicionalmente, el 1º de febrero de 1944 la CMF autorizó a Banco Israelita dar inicio a sus actividades comerciales. Por resolución Nº155 de 24 de julio de 1981, la CMF aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco Israelita para en adelante denominarse Banco Internacional.

Banco Internacional participa en todos los negocios y operaciones permitidos bajo la Ley General de Bancos a través de una completa oferta de productos y servicios en Banca Empresas y Personas.

Al 31 de diciembre 2019, el domicilio social del Banco es Avenida Apoquindo N° 6.750, de la comuna de Las Condes, y su página web es www.bancointernacional.cl.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados por el Directorio de Banco Internacional en Sesión N°471 el 25 de febrero de 2020.

Los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados por el Directorio de Banco Internacional en Sesión N°459 el 26 de febrero de 2019. Dichos estados fueron auditados por KPMG SpA, cuya opinión fue emitida en igual fecha.

Los antecedentes de las filiales de Banco Internacional son los siguientes:

- Baninter Corredores de Seguros Ltda. fue constituida por escritura pública de fecha 14 de noviembre de 2007 y autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución de fecha 7 de diciembre de 2007.

  La adquisición de la Corredora se realizó mediante escritura pública de fecha 4 de octubre de 2018, otorgada en la Notaria de Juan Ricardo San Martin Urrejola. La adquisición fue aprobada por la CMF mediante resolución N°91836348 de fecha 25 de septiembre de 2018.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

- Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 15 de marzo de 2018 y autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero mediante Resolución Exenta N°1494 de fecha 14 de septiembre de 2018.

Principales Criterios Utilizados

1) **Bases de preparación:** Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión 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 Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre principios y criterios contables, primarán las normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

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

2) **Bases de consolidación:** Los Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros individuales del Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los estados financieros de las empresas filiales consolidadas han sido preparados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

   Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

   Se consideran “Filiales” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de más del 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o, aún siendo inferior o nulo este porcentaje, así como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

2) Bases de consolidación, continuación

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación entre el 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad, y se valorizan por el método de la participación sobre los estados financieros.

A continuación, se detallan las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros consolidados:

	Participación directa
Nombre Filial	2019
	%
Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A	99,9
Baninter Corredores de Seguros Ltda.	99,0

3) **Interés no controlador:** El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados del ejercicio, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

4) **Segmentos de negocios:** El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los Estados Financieros Consolidados la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF 8" referida a Segmentos de Operación. Dicha norma tiene por objetivo proveer información acerca de los distintos tipos de actividades de negocios en los cuales el Banco participa y ayudar a los usuarios de los Estados Financieros a obtener:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco.
- Mejor evaluación del desempeño proyectado del Banco.

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a características e indicadores de gestión. Cada segmento de negocios entrega productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes entre sí. El detalle de los segmentos de negocios se presenta comparativamente en la Nota 4 a los Estados Financieros Consolidados.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

5) **Moneda funcional:** La Administración del Banco determinó que la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera es el peso chileno y, por lo tanto, ésta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- Es la moneda del país cuyos mercados y regulaciones determinan los precios de los servicios que Banco Internacional presta.
- Por lo tanto, es también la moneda en que se determinan mayoritariamente los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.
- Es la moneda que influye en los gastos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.

6) **Transacciones en moneda extranjera:** El Compendio de Normas Contables de la CMF establece que los activos y pasivos pagaderos en moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el Estado de Situación Financiera Consolidado según el tipo de cambio de representación contable. Todas las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del ejercicio.

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco Consolidados, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, según el tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 de $751,63 por US$ 1 ($693,98 al 31 de diciembre de 2018 por US$ 1).

7) **Criterios de valorización de activos y pasivos:** Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera Consolidados adjunto son los siguientes:

a) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, bajo el método de la “tasa de interés efectiva”.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

7) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación

a) Activos y pasivos medidos a costo amortizado, continuación

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa de interés efectiva. La tasa efectiva es aquella que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente, pero sin considerar el deterioro, el que se reconoce como un resultado del ejercicio en el cual se origina.

b) Activos medidos a valor razonable

Para instrumentos financieros transados en mercados activos, la determinación de los valores razonables está basada en sus precios de cotización o de transacciones recientes. Esto incluye instrumentos transados en bolsas locales o internacionales, cotizaciones de brokers o contrapartes “Over-the-counter”.

Un instrumento financiero es considerado con cotización en un mercado activo si los precios están regular y libremente disponibles en una bolsa, índice, bróker, dealer, proveedor de precios o agencia regulatoria y esos precios representan transacciones corrientes y regulares de mercado. Si el mercado no cumple con el mencionado criterio, éste es considerado como inactivo. La escasez de transacciones recientes o un spread demasiado amplio entre precios bid-offer (compra y venta), son indicaciones de que el mercado es inactivo.

Para todo el resto de los instrumentos financieros, el valor razonable es determinado utilizando técnicas de valorización. En estas técnicas, el valor justo es estimado de datos observables respecto a instrumentos financieros similares, utilizando modelos para estimar el valor presente de los flujos de caja esperados u otras técnicas de valorización, utilizando inputs (por ejemplo, depósitos, cotizaciones de swaps, tipo de cambio, volatilidades, etc.), existentes a la fecha de los Estados Financieros Consolidados.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, el Banco posee instrumentos cuyo valor justo es determinado en base a datos no observables. Sin embargo, para este tipo de instrumentos cuenta con modelos desarrollados internamente, los cuales se basan en técnicas y métodos generalmente reconocidos en la industria. En la medida que los datos utilizados en los modelos no son observables, el Banco debe realizar supuestos a los efectos de estimar los valores justos. Estas valorizaciones son conocidas.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

7) Criterios de valorización de activos y pasivos, continuación

b) Activos medidos a valor razonable, continuación

como Nivel 3. En la Nota 34 a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Los resultados de los modelos son siempre una estimación o aproximación del valor y no pueden ser determinados con certeza. Consecuentemente, las técnicas de valorización empleadas pueden no reflejar la totalidad de los factores relevantes para las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valorizaciones son ajustadas, cuando corresponde, a los efectos de reflejar factores adicionales, como pueden ser riesgos de liquidez o de crédito de la contraparte. Basada en el modelo y las políticas de riesgo de crédito del Banco, la gerencia estima que estos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados. Los datos, precios y parámetros utilizados en las valorizaciones son revisados cuidadosamente de manera regular y ajustados de ser necesario.

c) Activos valorados al costo de adquisición

Se entiende por costo de adquisición el costo de la transacción para la adquisición de un activo corregido por las pérdidas por deterioro que haya experimentado, en caso que corresponda.

8) Instrumentos de inversión: Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, correspondiente al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorizados a valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas por la aplicación de modelos.

Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad por diferencias de precio” o “Pérdidas por diferencias de precio”, según corresponda.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

8) Instrumentos de inversión, continuación

Las inversiones en activos financieros al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando el monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene instrumentos de inversión al vencimiento.

9) Instrumentos de negociación: Los instrumentos para negociación corresponden a instrumentos adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes de intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe una estrategia de toma de utilidades de corto plazo. Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

10) **Instrumentos financieros derivados:** Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros son reconocidos al valor razonable desde la fecha de su contratación, incluyendo los costos de la transacción. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones, según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros" del Estado de Situación Financiera Consolidados.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros son tratados como instrumentos derivados distintos cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable, con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. El Banco no tiene este tipo de derivados al cierre de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados del Ejercicio. Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados consolidados del ejercicio.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

10) Instrumentos financieros derivados, continuación

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura son reconocidas con efecto en los resultados del período. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera Consolidados.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio consolidado. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados consolidados del Ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio consolidado son registrados en resultados en los mismos ejercicios en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera Consolidados bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento dado del tiempo.

11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado y que el Banco no tiene la intención de vender en el corto plazo.

Las colocaciones y cuentas por cobrar a clientes se valorizan inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales. Posteriormente, se registran a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de la tasa de interés efectiva. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

11) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

12) Operaciones de factoring: El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor desembolsado más la diferencia de precio devengada. La diferencia de precio generada en la cesión se devenga en el período de financiamiento.

13) Ingresos y gastos por intereses y reajustes: Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar a lo largo de la vida del instrumento con el valor neto en libros (activo o pasivo). Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa efectiva incluye, cuando corresponde, las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos y los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

En el caso de las colocaciones consideradas a título individual como deterioradas o aquellas vencidas y las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciban, como recuperación de pérdida por deterioro.

14) Ingresos y gastos por comisiones: Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular son reconocidos en resultados cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo son reconocidos en resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

15) Deterioro

a) **Activos financieros:** Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo que pueden ser calculados con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro de activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Una pérdida por deterioro de activo financiero disponible para venta se calcula por referencia a su valor razonable. Los activos financieros individualmente significativos son analizados individualmente para determinar su deterioro. Los instrumentos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo de crédito similares.

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

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

b) **Activos no financieros:** El monto en libros de los activos no financieros del Banco son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación. Una pérdida por deterioro en relación con el goodwill no se reversa.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

15) Deterioro, continuación

b) Activos no financieros, continuación

En relación con los demás activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

16) Inversiones en asociadas: Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa sin alcanzar control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de la propiedad y de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

17) Inversión en sociedades: Las inversiones en Sociedades son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se registran al valor de adquisición.

18) Activos intangibles: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a software.

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

18) Activos intangibles, continuación

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

La estimación de la vida útil del software es la siguiente:

- Software General hasta 10 años de vida útil
- Software Sistema Core 25 años de vida útil

El Goodwill adquirido se reconoce a su valor razonable, menos sus pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

19) Activo fijo: Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial y atribuido del activo fijo en la fecha de transición inicial fue determinado en referencia a su costo amortizado y, en el caso de algunos bienes inmuebles, a su valor razonable a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte significativa de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta éste es registrado como ítem separado.

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de ítem del activo fijo. Los activos fijos relacionados a activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y su vida útil.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

19) Activo fijo, continuación

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios: 80 años
Planta y equipos: hasta 7 años
Útiles y accesorios: hasta 7 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son calculados en cada fecha de presentación.

20) Arrendamientos

a) El Banco actúa como un arrendador

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

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

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

b) El Banco actúa como un arrendatario

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

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

20) Arrendamientos, continuación

b) El Banco actúa como un arrendatario, continuación

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

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

De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.649 de la CMF, la variación mensual de la UF para los contratos establecidos en dicha unidad monetaria debe tratarse como una nueva medición, por lo tanto el reajuste modifica el valor del pasivo por arrendamiento y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto.

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

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

21) Activos no corrientes mantenidos para la venta: Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

22) Bienes recibidos o adjudicados en pago: Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenio entre las partes o; en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial. Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo con lo dispuesto en el Capítulo 10–1 de la Recopilación Actualizada de Normas emitida por la CMF.

23) Estados de flujos de efectivo: Para la elaboración de los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados se ha utilizado el método indirecto, en el que a partir del resultado del ejercicio del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado del Período se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) Flujos de efectivo: Corresponde a las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, instrumentos de la Tesorería General de la República, saldos a la vista y depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.

b) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

24) Provisiones por riesgo de crédito: Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

El Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores, aprobados por el Directorio, para constituir las provisiones de colocaciones señaladas en el Compendio de Normas Contables de la CMF, los cuales se definen a continuación:

a) Provisiones por evaluación individual: La evaluación individual de los deudores es aplicada cuando se trata de empresas que, por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiere conocer y analizar en detalle.

El análisis de los deudores se centra en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias mediante información suficiente y confiable, analizando también garantías, plazos de las obligaciones, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe clasificar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de las siguientes tres categorías de cartera: normal, subestándar e incumplimiento.

i) Cartera en cumplimiento normal y subestándar

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

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

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

24) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

a) Provisiones por evaluación individual, continuación

i) Cartera en cumplimiento normal y subestándar, continuación

Como resultado del análisis individual de esos deudores, se deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida:

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

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

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

24) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

a) Provisiones por evaluación individual, continuación

ii) Cartera en incumplimiento

La cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una restructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

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

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

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

24) Provisiones por riesgo de crédito, continuación

b) **Provisiones por evaluación grupal:** Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales sean bajos para ser evaluados individualmente o que se traten de personas naturales o de empresas pequeñas que no califiquen para una evaluación individual. Estos modelos contemplan las colocaciones de consumo, hipotecarias y comerciales que no son evaluados individualmente.

Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la determinación de pérdida real de los créditos, mediante la clasificación y agrupación de la cartera de colocaciones en función de la similitud de las características relativas al riesgo de crédito, indicativas de la capacidad del deudor para cumplir las obligaciones de pago estipuladas en el contrato.

Las provisiones son determinadas en función de una segmentación de productos, tramos de días de impagos del crédito y comportamiento de pago histórico del cliente. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento (PI) y Probabilidad dado el incumplimiento (PDI) para esta cartera.

c) **Provisiones adicionales:** La CMF ha definido que las provisiones adicionales son aquellas que no se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera de cada banco en particular o para compensar deficiencias de ellos y deben ser para resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles.

El Banco cuenta con criterios y procedimientos formales de su uso para la determinación de provisiones adicionales, los cuales se encuentran aprobados por el Directorio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de provisiones adicionales asciende a MM$3.582 y MM$82 respectivamente, las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera de acuerdo a lo establecido en el Número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la CMF.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

25) Provisiones y pasivos contingentes: Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera Consolidados cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- A la fecha de los Estados Financieros Consolidados es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

- Avales y fianzas.
- Cartas de crédito del exterior confirmadas.
- Cartas de crédito documentarias.
- Boletas de garantía.
- Cartas de garantía interbancarias.
- Líneas de crédito de libre disposición.
- Otros compromisos de crédito.
- Otros créditos contingentes.

26) Créditos deteriorados y castigos

a) Identificación cartera deteriorada: Se define Cartera Deteriorada, como aquella cartera conformada por todos los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

b) Movimiento de deudores de cartera deteriorada: El ingreso a Cartera Deteriorada estará marcado por el cambio de clasificación del deudor al tratarse de deudores clasificados individualmente.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

26) Créditos deteriorados y castigos, continuación

b) Movimiento de deudores de cartera deteriorada, continuación

El egreso de un deudor de cartera deteriorada, estará dado por el cambio de clasificación del deudor, autorización que es entregada exclusivamente por la Gerencia División Riesgos, debiendo quedar explicitado en el cambio de clasificación los motivos que justifican el cambio de su capacidad o conducta de pago. Para el caso de deudores clasificados grupalmente, el cambio de categoría estará dado por el cambio de comportamiento asociado a comportamiento de mora, entre otras variables.

c) Administración de cartera Deteriorada: El Banco administra su cartera de deudores deteriorada en forma colegiada a través de Comités de Crédito en sus diferentes instancias, delegando en la línea comercial las atribuciones y facultades necesarias para la operación diaria, encontrándose definido en el Manual de Procedimientos relativos a clasificación de cartera, provisiones y castigo, el cual es consistente con la normativa legal vigente dictada por la Comisión para el Mercado Financiero.

El proceso de administración de créditos que muestran deterioro tiene por objeto resaltar aquellos créditos que conllevan un riesgo más alto que el normal, evaluar la calidad global de la cartera y asegurar que la Administración asume un rol pro-activo, oportuno, estructurado y riguroso en el manejo de créditos en proceso de deterioro para proteger adecuadamente los intereses del Banco.

d) Castigos: Por lo general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo a con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

26) Créditos deteriorados y castigos, continuación

d) Castigos, continuación

Serán castigados todas aquellas operaciones de crédito, sobre las cuales y basados en la información disponible se concluye que no será factible su recuperación. Adicionalmente y conforme a la normativa vigente serán sujetas a castigo todas aquellas operaciones que muestren una morosidad superior a la establecida en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio.

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

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

- Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla seis meses registrada en el activo.

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

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

Tipo de colocación	Plazo
Crédito de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

26) Créditos deteriorados y castigos, continuación

e) **Recuperación de activos castigados:** Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperación de créditos castigados. En el evento de que existan recuperaciones en bienes recibidos en pago o adjudicado, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo.

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

27) Indemnización por años de servicio: El Banco no registra provisiones por indemnizaciones por años de servicios de sus empleados.

28) Vacaciones del personal: El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal son reconocidos sobre base devengada.

29) Impuestos a la renta e impuestos diferidos: El Banco determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

De acuerdo con la aplicación de NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, la Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

29) Impuestos a la renta e impuestos diferidos, continuación

Esta norma señala que para el año 2014 la tasa de impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Integrado Parcial, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

La sociedad mediante declaración jurada ante el SII señaló que estará sometida al Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto a la Primera Categoría denominada Sistema Integrado Parcial (SIP) con tasas del 27% en 2018.

30) Bajas de activos y pasivos financieros: El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren**:**

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros -caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos-, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

30) Bajas de activos y pasivos financieros, continuación

Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre: Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

31) Uso de estimaciones y juicios: La preparación de los Estados Financieros Consolidado requiere que la Administración del Banco realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

31) Uso de estimaciones y juicios, continuación

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación efectuadas por la Administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados es descrita en las siguientes notas:

- Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Valoración de instrumentos financieros y derivados.
- La vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Contingencias y compromisos.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 no se han producido cambios significativos en las estimaciones.

32) Dividendos mínimos: El Banco reconoce en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento a lo instruido en el Capítulo B-4 del Compendio de Normas Contables de la CMF.

33) Ganancias por acción: El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

34) Operaciones con partes relacionadas: Las transacciones con empresas relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

Los intereses cobrados o pagados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

35) Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado: El Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado presentado en estos Estados Financieros Consolidados, muestra los cambios totales del período en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado del Período. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

i) Estado de Otros Resultados Integrales Consolidados del Período: En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado financiero consolidado se presenta:

(a) El Resultado Consolidado del ejercicio.
(b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
(c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
(d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
(e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad controladora y el correspondiente a intereses no controladores.

ii) Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado: En esta parte del Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

(a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

ii) Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado, continuación:

(b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado de Resultados Consolidados del Ejercicio.

36) Nuevos pronunciamientos contables

a) Normas contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero

Circular N° 2.243: El 20 de diciembre de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero emitió Circular con actualización de instrucciones, como resultado de diversos análisis realizados a los cambios introducidos por el *International Accounting Standards* a las normas internacionales de información financiera (NIIF) durante los últimos años. La Comisión ha resuelto actualizar íntegramente las instrucciones del Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB). La primera aplicación de esta versión actualizada del CNCB, será a partir del primero de enero del año 2021, con fecha de transición el primero de enero del 2020 para efectos de los estados financieros comparativos que se deben publicar a partir de marzo del 2021. Al respecto, cualquier impacto por la transición a los nuevos principios de aceptación general y los criterios dispuestos por la Comisión a la fecha de transición, se deben registrar contra el ítem del patrimonio "reservas no provenientes de utilidades", el primero de enero de 2021.

Circular N° 3.649: El 6 de mayo de 2019 la Comisión para el Mercado Financiero emitió Circular aclarando el tratamiento que le debe dar el arrendatario a los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios definidos en la NIIF 16. Al respecto, la Comisión indicó que los reajustes de los pasivos expresados en Unidad de Fomento deben ser reclasificados al cierre de mayo 2019, desde el Estado de Resultados Intermedio Consolidado (Reajustes Pagados) al Estado de Situación Financiero Intermedio Consolidado (Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento).

Circular N° 3.645: El 11 de enero de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero emitió Circular aclarando la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N°16 (NIIF 16), respecto a la presentación de los contratos de arrendamiento en el Estado de Situación Financiera Consolidado.

Circular N°3.634: La CMF mediante la circular N° 3.634 de fecha 9 de marzo de 2018, introduce modificaciones a los activos ponderados por riesgo, equivalente de crédito y límites de crédito aplicables a instrumentos derivados compensados y liquidados por una Entidad de Contraparte Central (ECC).

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

36) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

a) Normas contables emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero, continuación

Circular N°3.634, continuación

- Las principales modificaciones son: – Se introduce una categoría intermedia para clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC, cuando este tipo de entidades se constituyan irrevocablemente en acreedores y deudores de los derechos y obligaciones que deriven de tales operaciones, siendo legalmente vinculantes para las partes las obligaciones que resulten de dichos actos. El ponderador de riesgo para estos activos será igual a un 2%.
- Para efectos de determinar el equivalente de crédito, el cual está definido en el capítulo 12-1 de la RAN de la CMF, el que corresponde al valor razonable del instrumento derivado, más un monto adicional que se obtiene aplicando sobre el adicional del derivado. La CMF reclasificó desde la categoría "Contratos sobre monedas extranjeras" a la categoría "contratos de tasa de interés" a los instrumentos derivados cuyo subyacente sea la Unidad de Fomento.

- Se introducen modificaciones al Capítulo 12-3, dado que la CMF considera que a las operaciones sobre instrumentos derivados negociados entre bancos constituidos en Chile, incluidas las sucursales de bancos extranjeros, les resulta aplicable el límite de crédito interbancario, aun cuando dichas operaciones posteriormente se compensen y liquiden en una ECC.

Circular N°3.638: La nueva normativa, que entrará en vigencia en julio de 2019, busca robustecer la estabilidad del sistema financiero e introduce metodologías estandarizadas para calcular las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial grupal.

Esta circular, en adelante modifica el Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos, incorpora un modelo estándar para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

Los cambios publicados se realizan a las normas de "Provisiones por Riesgo de Crédito", contenidas en el Capítulo B-1 del CNC.

Actualmente, todos los bancos de la plaza computan su requerimiento de provisiones para la "cartera comercial de análisis grupal" (créditos a personas con giro comercial y empresas de menor tamaño) a través de métodos internos. Con los cambios introducidos en la norma, los tres métodos estandarizados que incluye el modelo constituirán un piso prudencial para métodos internos actualmente utilizados por la industria.

36) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Circular N°3.638, continuación

La modificación normativa está compuesta de tres métodos que, en su conjunto, componen el estándar mínimo de provisiones para la cartera comercial de análisis grupal. Los métodos propuestos, y factores de riesgo considerados, son los siguientes:

- Método para la cartera de Leasing Comercial: considera la morosidad, el tipo de bien en leasing (inmobiliario o no inmobiliario) y la relación valor actual sobre valor del bien (PVB) de la operación.
- Método para la cartera Estudiantil: considera el tipo de préstamo otorgado (si es CAE o no), la exigibilidad del pago y la morosidad que presenta, en caso que el préstamo sea exigible.
- Método para la cartera Comercial Genérica: considera la morosidad y la existencia de garantías reales que caucionen la colocación. En el caso de mediar garantías, se considera la relación entre la colocación y el valor de la garantía real que la ampara.

b) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2019

Nuevas NIIF y CINIIF

I. NIIF 16 Arrendamientos

Emitida el 13 de enero de 2016, esta Norma requiere que las empresas arrendatarias operativas contabilicen todos los arrendamientos en sus estados financieros a contar del 1 de enero de 2019. Las empresas arrendatarias con arrendamientos operativos tendrán más activos, pero también una deuda mayor. Mientras mayor es el portafolio de arrendamientos operativos de la empresa, mayor será el impacto en las métricas de reporte.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019.

Los requerimientos de información a revelar de la NIIF 16 se indican en los párrafos NIIF 16.89 a NIIF 16.103.

Una descripción de los efectos por la adopción de esta Norma se encuentra en la nota 2 Cambios en Políticas Contables.

II. CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES, CONT.

36) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Modificaciones a las NIIF

Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).
Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9).
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a la NIC 19).
Ciclo de Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2015-2017 (Modificaciones a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Banco tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les corresponda en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Nueva NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 17 *Contratos de Seguro*	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco.

NOTA 2–CAMBIOS CONTABLES

Banco Internacional adoptó NIIF 16 “Arrendamientos”, donde aplicó la opción de reconocer un pasivo por arrendamiento en la fecha de aplicación inicial, el 1 de enero de 2019, para los arrendamientos anteriormente clasificados como arriendos operativos y un activo por derecho de uso igual al pasivo a esa misma fecha. La opción antes señalada, implicó un mayor activo (Derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (Obligación por contratos de arrendamiento) por MM$18.600.

Con excepción de lo mencionado anteriormente, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018.

El Banco actúa como un arrendador

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

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

Las propiedades de inversión arrendadas, bajo la modalidad leasing operativo son incluidas en el rubro “1650” dentro del estado de situación y la depreciación es determinada sobre el valor libro de estos activos, aplicando una proporción del valor en forma sistemática sobre el uso económico de la vida útil estimada. Los ingresos por arrendamiento se reconocen de forma lineal sobre el período del arriendo.

El Banco actúa como un arrendatario

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

En la fecha de inicio de un contrato de arriendo, se determina un activo por derecho de uso del bien arrendado al costo, el cual comprende el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más otros desembolsos efectuados, con excepción de los pagos por arrendamientos a corto plazo y aquellos en que el activo subyacente es de bajo valor, los cuales son reconocidos directamente en resultados.

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

NOTA 2–CAMBIOS CONTABLES, CONT.

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

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

Las políticas contables descritas en los presentes estados financieros consolidados, reflejan las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de IFRS 16 a contar del 1 de enero de 2019. El efecto de la aplicación inicial de dicha norma se presenta a continuación:

El Grupo ha adoptado la nueva norma contable de arrendamientos (IFRS 16) a partir del 1 de enero de 2019. IFRS 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador.

Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos (Derecho de Uso) y pasivos (Pasivos por Arrendamiento) para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable que se tenga el derecho a controlar su uso y que no se transfieran los riesgos y beneficios de la propiedad. IFRS 16 es de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Las cifras comparativas con el año 2018 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales (criterio permitido por la Norma IFRS 16).

Producto de la aplicación de IFRS 16, los contratos que se vieron afectados para estas subsidiarias son principalmente aquellos asociados a arrendamiento de oficinas, cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos contratos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez que hayan sido renegociados y despejada la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

NOTA 2–CAMBIOS CONTABLES, CONT.

La compañía, ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad prospectiva, reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés de mercado para transacciones similares en pesos y dólares.
El impacto del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación inicial es un mayor Activo por Derechos de Uso y como contrapartida una mayor Pasivo por Arrendamiento, el detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Concepto	Pesos	Dólares	Otras monedas	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Pasivos por arrendamiento	18.600	-	-	18.600
Activos por Derechos de Uso	18.600	-	-	18.600

El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por IFRS 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de estos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los Estados Financieros Consolidados).

Diciembre 2019

Por Resolución N° 91905174 de fecha 8 de febrero de 2019, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó a ILC Holdco SpA para adquirir, mediante una oferta pública de adquisición (OPA), a lo menos la cantidad de 405.516.485 acciones del Banco, equivalentes a un 13,82% de las acciones del total de las acciones suscritas de dicha sociedad, con los cual ILC pasará a controlar, indirectamente, a lo menos el 67% de las acciones suscritas del Banco.

Con fecha 16 de abril de 2019, en la 98° Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Internacional:
/UNO/ fueron elegidos como Directores de Banco Internacional, por el período que finalizará en la Junta General Ordinaria de Accionistas de Banco Internacional, del año 2022, los señores Segismundo Schulin-Zeuthen Serrano, Andrés Solari Urquieta, Francisco Vial Bezanilla, Pablo Ihnen de la Fuente, Juan Antonio Minassian Baloian, Fernando Lefort Gorchs, Sebastián Claro Edwards, Carlos Brito Claissac y Andrés Navarro Betteley.
/DOS/ Se aprobó distribuir a los señores accionistas el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2018, que ascienden a la suma de $4.518.292.553.-, correspondiendo repartir un dividendo de $1,4941580.- por cada acción.

El Banco se adjudica 4 “Nóminas de Estudiantes” de la Licitación Pública del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior, establecidos según Ley número veinte mil veintisiete, año dos mil diecinueve, conforme consta en la Resolución número cincuenta y nueve, de fecha veintisiete de mayo del año dos mil diecinueve.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES, CONT.

Diciembre 2019, continuación

Con fecha 20 de junio de 2019, se inscribió bajo el número 4-1/2019 la emisión de bonos Serie M y Serie N, y bajo el número 4-2/2019 la emisión de bonos Serie O y Serie P, todas con cargo a la Línea Inscrita bajo el Número 4/2019.

Con fecha 27 de junio del año 2019, la Comisión para el Mercado Financiero dictó la Resolución Exenta Número 3744, mediante la que rechazó la reposición presentada por Banco Internacional en contra de la Resolución Número 1.558, de 2019, dictada con fecha 28 de mayo de 2019, por la ex Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hoy Comisión para el Mercado Financiero, por medio de la que resolvió aplicar a Banco Internacional una multa ascendente a (320 unidades de Fomento), por haber infringido lo dispuesto en el inciso cuarto del Artículo 6° y 6° ter, ambos de la Ley Número 18.010, que establece normas para las operaciones de crédito y otras obligaciones de dinero que indica.

En Junta Extraordinaria de Accionistas N° 35, celebrada con fecha 12 de agosto del año 2019 se aprobó:

/Uno/ Dejar sin efecto el capital estatutario en la parte no suscrita, que asciende a la suma de veintiséis mil trescientos setenta y nueve millones ciento setenta y un mil trescientos treinta y tres pesos, y cancelar las acciones correspondientes a la parte del capital que quedará sin efecto, que corresponde a seiscientas cuatro millones setecientas cincuenta y siete mil setecientas nueve acciones, ascendiendo el nuevo capital social ajustado, habida consideración de la capitalización del mayor valor por la colocación de las acciones, a la suma de ciento dieciocho mil cuatrocientos dieciséis millones seiscientos ochenta y un mil doscientos sesenta y cinco guion, dividido en tres mil veintitrés millones novecientas setenta y tres mil doscientas setenta y siete acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal, todas debidamente suscritas y pagadas.

/Dos/ Capitalizar las utilidades retenidas por la suma de diecinueve mil veintisiete millones cuatrocientos veintidós mil cuatrocientos cincuenta y dos pesos, como consecuencia de lo cual se aprobó aumentar el capital social a la cantidad de ciento treinta y siete mil cuatrocientos cuarenta y cuatro millones ciento tres mil setecientos diecisiete pesos. -, dividido en tres mil veintitrés millones novecientas setenta y tres mil doscientas setenta y siete.

/Tres/ Aumentar el capital del Banco en la cantidad de $20.000.000.000.- dividido en 440.029.539 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal.

En Sesión Ordinaria de Directorio N°119, de fecha 13 de septiembre de 2019, se acordó emitir la cantidad de 396.026.585 acciones de pago, ascendiendo el precio de colocación de cada una de las acciones a la suma de $45,451494. Asimismo, se acordó que la oferta preferente duraría 30 días, entre los días 30 de septiembre y 29 de octubre de 2019.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES, CONT.

Diciembre 2019, continuación

Con fecha 21 de noviembre de 2019, Banco Internacional se adjudicó en un procedimiento de Licitación-Remate con cargo a sus créditos con el deudor INMOBILIARIA LADERAS LADOMAR S.A. EN LIQUIDACIÓN, el proyecto inmobiliario consistente en la Etapa B del Condominio Playa Aguas Blancas I, ubicado en la Localidad de Maitencillo, comuna de Puchuncaví, Región de Valparaíso.

Diciembre 2018

En Junta Extraordinaria de Accionistas N° 33, celebrada con fecha 8 de febrero del año 2018 se aprobó aumentar el capital del Banco en la cantidad de $60.000.000.000.- dividido en 1.375.534.587 acciones ordinarias, nominativas, de una única serie, de igual valor cada una y sin valor nominal.

En la Junta Ordinaria de Accionistas N° 97 de fecha 17 de abril de 2018 se aprobó distribuir a los señores accionistas el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2017, que ascienden a la suma de $3.636.317.068.-, correspondiendo repartir un dividendo de $1,61384890364204.- por cada acción.

Con fecha 11 de abril del año 2018 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la reforma de estatutos acordada en la Junta extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 8 de febrero del año 2018.

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 112 de fecha 17 de abril de 2018 se aprobó la emisión de 222.763.360 acciones de pago con cargo al aumento de capital aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 8 de febrero de 2018, y ofrecerlas preferentemente a los señores accionistas titulares. El precio de colocación de cada una de las acciones será el equivalente en pesos, moneda nacional a 0,00166377 unidades de fomento.

Con fecha 17 de mayo del año 2018 la Comisión para el Mercado Financiero inscribió bajo el número 6/2018 la línea de bonos bancarios subordinados por 10.000.000 de Unidades de Fomento. Con esa misma fecha la Comisión también inscribió bajo el número 6-1/2018 una emisión de bonos subordinados (series E y F) con cargo a la línea señalada precedentemente.

Con fecha 22 de junio del año 2018 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la constitución de la sociedad filial “Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A.”

Con fecha 7 de junio del año 2018 se inscribió bajo el número 7-3/2018 la emisión de bonos (series I y J) con cargo a la línea inscrita bajo el número 7/2017.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES, CONT.

Diciembre 2018, continuación

Con fecha 14 de septiembre del año 2018 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó la existencia y aprobó los estatutos de la filial Banco Internacional Administradora General de Fondos S.A.

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 114 de fecha 11 de septiembre del año 2018 se citó a Junta extraordinaria de Accionistas para fijar el precio de colocación de las acciones de pago a emitir con cargo al aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 8 de febrero del año 2018.

Con fecha 25 de septiembre del año 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autoriza la participación de Banco Internacional en la filial Baninter Corredores de Seguros Limitada, por lo que se puede proceder con la inversión.

En Junta Extraordinaria de Accionistas N° 34 de fecha 1 de octubre del año 2018 se faculta al Directorio para que, libremente y sin sujeción a mínimo alguno, proceda a la fijación y determinación del precio de colocación de las acciones de pago, de conformidad al inciso segundo del artículo 23 del reglamento de Sociedades Anónimas, en los términos propuestos.

En Sesión Extraordinaria de Directorio N° 115 de fecha 1 de octubre del año 2018 se acordó aprobar la emisión de **549.213.862** acciones de pago con cargo al aumento de capital acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 8 de febrero de 2018 a un precio de colocación de cada una de las acciones a su equivalente en pesos, moneda nacional a **0,00166377** unidades de fomento.

Con fecha 4 de octubre del año 2018, la clasificadora de riesgo nacional, Feller-Rate, elevó a clasificación de riesgo del Banco de “A+” a “AA-”.

Con fecha 4 de octubre del año 2018 se celebra en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola la compra por parte de Banco Internacional del 99% de los derechos de Baninter Corredores de Seguros Limitada.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO

Banco Internacional es un banco universal que ofrece una gama completa de productos y servicios financieros a diversos tipos de clientes empresas y personas. En clientes empresas, Banco Internacional abarca un amplio espectro de segmentos objetivo, desde clientes corporativos hasta PyME. Asimismo, Banco Internacional tiene presencia en clientes personas con una estrategia cuyo objetivo es alcanzar clientes de patrimonio medio/alto y a los socios y funcionarios clave de sus clientes empresas.

Los productos y servicios de Banco Internacional son ofrecidos y provistos a través de una red de sucursales con cobertura en las principales ciudades de Chile, de canales remotos y canales digitales. Banco Internacional reconoce la importancia para sus clientes de ser atendidos a través de canales ágiles y modernos y, en consecuencia, ha avanzado con la apertura de tres Centros de Negocios en Rancagua, Temuco, La Serena y Talca para dar servicio a sus clientes. Los Centros de Negocios están enfocados en proveer el mejor y más cercano asesoramiento a nuestros clientes, prescindiendo de canales transaccionales tradicionales.

Se definen los Segmentos de Negocios del Banco como áreas distinguibles entre sí que derivan de la estrategia de negocios. Estos corresponden a segmentos que desarrollan actividades de negocio que generan ingresos y gastos, cumpliendo con lo establecido por la Norma Internacional de Información Financiera N° 8, Segmentos Operativos (NIIF 8). El Banco ha agregado los segmentos de operación con características económicas similares atendiendo a los criterios indicados en la norma.

La información presentada en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, dado que se basa en información de gestión en base a criterios de negocios internos. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo directos, gasto en riesgo neto, activos y pasivos.

El resultado operacional bruto de los segmentos de negocios comerciales incluye los resultados de tesorería directamente asignables a las áreas comerciales. Estos últimos comprenden los resultados por reajustes netos y productos de tesorería para clientes que se originan a partir de la actividad comercial y/o de los activos y pasivos comerciales y que, de otra manera, no tendrían lugar.

El ingreso neto por intereses de cada segmento refleja el resultado de gestión de cada negocio, considerando precios de transferencia entre las áreas comerciales y gestión financiera. Por ese motivo, las cifras comprendidas en esta nota no son conciliables con las cifras contenidas en el Estado de Resultados.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, CONT.

Los segmentos operativos que ha definido la Administración de Banco Internacional son:

Banca Comercial: Comprende a todos los clientes empresas con ventas anuales superiores a MM$300. Banco Internacional ofrece a estos clientes productos activos de capital de trabajo, de comercio exterior, leasing, factoring, líneas de crédito, tarjeta de crédito, financiamiento estructurado, entre otros productos activos. Los productos pasivos ofrecidos incluyen cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos. Adicionalmente, Banco Internacional ofrece una amplia gama de servicios como cobranza, cash management y una amplia gama de productos de Tesorería, desde derivados de cobertura hasta productos spot como compra y venta de moneda extranjera.

Banca Personas: Comprende los segmentos de personas naturales, sin giro. Banco Internacional ofrece a estos clientes productos de cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito, depósitos a plazo, fondos mutuos, préstamos hipotecarios y otros productos diseñados para este segmento. Adicionalmente, agrupa a todos aquellos clientes empresas con ventas anuales inferiores a MM$300.

Tesorería e Inversiones: Considera los activos y pasivos asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas en sus áreas de Trading, Gestión Financiera y Distribución.

A continuación, se presentan los resultados, activos y pasivos de los segmentos operativos:

Resultado Diciembre 2019

	Banca Comercial	Banca Personas	Tesorería e Inversiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses	43.553	1.471	126	45.150
Gestión Financiera y Tesorería	19.840	-	3.059	22.899
Ingreso neto por comisiones y otros	13.760	14.552	(757)	27.555
Resultado operacional bruto	**77.153**	**16.023**	**2.428**	**95.604**
Provisiones	(15.650)	(2.820)	-	(18.470)
Gastos de apoyo	(10.186)	(766)	(2.657)	(13.609)
Gastos no incorporados en segmentos	-	-	-	(32.263)
Gastos de apoyo	-	-	-	(45.872)
Resultado operacional	**51.317**	**12.437**	**(229)**	**31.262**
Resultados por inversiones en sociedades				13
Resultado antes de impuesto a la renta				31.275
Impuesto a la renta				(6.223)
Utilidad (pérdida) del ejercicio				**25.052**

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, CONT.

Resultado Diciembre 2018

	Banca Comercial	Banca Personas	Tesorería e Inversiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses	34.428	1.097	50	35.575
Gestión Financiera y Tesorería	16.558	2	5.305	21.864
Ingreso neto por comisiones y otros	8.423	230	(930)	7.723
Resultado operacional bruto	**59.408**	**1.329**	**4.425**	**65.162**
Provisiones	(8.212)	(445)	-	(8.656)
Gastos de apoyo	(9.448)	(1.012)	(2.121)	(12.581)
Gastos no incorporados en segmentos				(24.878)
Gastos de apoyo				**(37.459)**
Resultado operacional	**41.748**	**(128)**	**2.304**	**19.047**
Resultados por inversiones en sociedades				(41)
Resultado antes de impuesto a la renta				**19.006**
Impuesto a la renta				(3.945)
Utilidad (pérdida) del ejercicio				**15.061**

NOTA 4 – SEGMENTOS DE NEGOCIO, CONT.

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activo		
Colocaciones comerciales	1.861.103	1.502.824
Colocaciones consumo	559	508
Colocaciones Hipotecarias	2.745	2.149
Total activos	**1.864.407**	**1.505.481**
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	105.189	121.698
Depósitos y otras captaciones a plazo	932.035	374.090
Total pasivos	**1.037.224**	**495.788**

c) Activo y Pasivos: Banca Personas

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activo		
Colocaciones comerciales	73.389	10.724
Colocaciones consumo	11.207	5.909
Colocaciones Hipotecarias	33.036	28.229
Total activos	**117.632**	**44.862**
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.296	8.740
Depósitos y otras captaciones a plazo	129.970	157.450
Total pasivos	**138.266**	**166.190**

d) Activo y Pasivos: Tesorería e Inversiones

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	3	25.039
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	467.424	230.969
Contratos Derivados Financieros	334.834	105.064
Total activos	**802.261**	**361.072**
Pasivo		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10.280	8.164
Depósitos y otras captaciones a plazo	690.116	890.756
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	666.882	283.569
Contratos Derivados Financieros	-	89.243
Otras Obligaciones Financieras	-	4.696
Total pasivos	**1.367.278**	**1.276.428**

NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el saldo de flujo de efectivo al 31 de diciembre 2019 y 2018, es el siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	3.349	6.233
Depósitos en el Banco Central de Chile	197.809	149.362
Depósitos en bancos nacionales	1.197	1.591
Depósitos en el exterior	37.104	30.391
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	239.459	187.577
Operaciones con liquidación en curso netas	4.671	4.638
Instrumentos financieros de alta liquidez	38.888	-
Contratos de retrocompra	54.672	129.871
Total efectivo y efectivo equivalente	**337.690**	**322.086**

El nivel de fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a exigencias de encaje que el Banco debe mantener.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE, CONT.

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 en 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	5.030	6.537
Fondos por recibir	19.238	27.247
Subtotal activos	24.268	33.784
Pasivos		
Fondos por entregar	19.597	29.146
Subtotal pasivos	19.597	29.146
Operaciones con liquidación en curso netas	**4.671**	**4.638**

NOTA 6 – INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
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	-	-
Bonos del otras empresas del país	-	-
Depósitos de Bancos del País	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Instrumentos del gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	3	25.039
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	**3**	**25.039**

NOTA 7 – CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

Derechos por compromisos de compra

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Banco Internacional posee los siguientes derechos por compromisos de compra:

a)

	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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
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	54.672	129.871	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.672	129.871
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos por el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	54.672	129.871	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.672	129.871

Obligaciones por compromisos de venta

A través de las Obligaciones por Compromisos de Venta, el Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

b)

	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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
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	56.526	130.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.526	130.205
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos de otras empresas del país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos por el país	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	56.526	130.205	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.526	130.205

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto nocional de los contratos con vencimiento final						
Diciembre 2019	**Hasta 1 mes** MM$	**Más de 1 mes y hasta 3 meses** MM$	**Más de 3 meses y hasta 1 año** MM$	**Más de 1 año hasta 3 años** MM$	**Más de 3 años** MM$	**Valor razonable** **Activos** MM$	**Pasivos** MM$
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	19.800	33.500	171.985	165.000	3.544	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	19.800	33.500	171.985	165.000	3.544	-
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	7.361	47.929	128.218	339.719	-	-	12.750
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	7.361	47.929	128.218	339.719	-	-	12.750
Derivados de negociación							
Forwards	1.243.027	1.424.004	2.542.786	1.511.617	-	53.164	44.910
Swaps	402.995	1.596.920	4.224.764	4.161.922	4.298.755	278.127	265.774
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	1.646.022	3.020.924	6.767.550	5.673.539	4.298.755	331.291	310.684
Totales	**1.653.383**	**3.088.653**	**6.929.268**	**6.185.243**	**4.463.755**	**334.835**	**323.434**

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONT.

Diciembre 2018	Monto nocional de los contratos con vencimiento final					Valor razonable	
	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	45.000	-	60.645	-	758	-
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	45.000	-	60.645	-	758	-
Derivados de cobertura de flujo efectivo							
Forwards	-	-	-	-	-	-	-
Swaps	315.628	-	-	-	27.365	-	73
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	315.628	-	-	-	27.365	-	73
Derivados de negociación							
Forwards	1.890.586	2.218.288	3.420.495	340.857	-	42.324	43.213
Swaps	766.500	3.733.091	5.777.409	4.966.194	3.831.528	61.982	45.957
Opciones call	-	-	-	-	-	-	-
Opciones put	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.657.086	5.951.379	9.197.904	5.307.051	3.831.528	104.306	89.170
Totales	**2.972.714**	**5.996.379**	**9.197.904**	**5.367.696**	**3.858.893**	**105.064**	**89.243**

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONT.

Cobertura de Flujo Efectivo y Valor Razonable

El Banco utiliza instrumentos derivados para cubrir el riesgo de tasa en la renovación altamente probable de una cartera de depósitos a plazo ante cambios de la tasa de interés base cámara. A continuación, se presentan los montos nominales de las partidas o ítems cubiertos y del instrumento de cobertura al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y el periodo donde se producirán los flujos.

Diciembre 2019	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Totales MM$
Partida cubierta Valor Razonable					
Renovación cartera Bonos Pesos	-	60.000	-	-	60.000
Renovación cartera Bonos Diponible para la venta	-	99.085	165.000	-	264.085
Renovación cartera Deposito a plazo	53.300	12.900	-	-	66.200
Totales	**53.300**	**171.985**	**165.000**	**-**	**390.285**

	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Totales MM$
Partida cubierta Flujo de Caja					
Renovación cartera Colocación UF	-	339.719	-	-	339.719
Renovación cartera Deposito a plazo	93.508	-	-	-	93.508
Renovación cartera Repracing	90.000				90.000
Totales	**183.508**	**339.719**	**-**	**-**	**523.227**
Instrumento de cobertura					
Swap de tasas de interes	53.300	171.985	165.000	-	390.285
Totales	**53.300**	**171.985**	**165.000**	**-**	**390.285**
Instrumento de cobertura					
Swap de moneda	183.508	339.719	-	-	523.227
Totales	**183.508**	**339.719**	**-**	**-**	**523.227**

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONT.

Diciembre 2018	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Totales MM$
Partida cubierta Valor Razonable					
Renovación cartera Bonos Pesos	-	-	-	-	-
Renovación cartera Bonos Diponible para la venta	-	60.645	-	-	60.645
Renovación cartera Deposito a plazo	45.000	-	-	-	45.000
Renovación cartera Bonos UF	-	-	-	-	-
Totales	**45.000**	**60.645**	**-**	**-**	**105.645**

	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Totales MM$
Partida cubierta Flujo de Caja					
Renovación cartera Colocación UF	315.628	-	-	-	315.628
Renovación cartera Deposito a plazo	-	-	27.365	-	27.365
Totales	**315.628**	**-**	**27.365**	**-**	**342.993**
Instrumento de cobertura					
Swap de tasas de interes	45.000	60.645		-	105.645
Totales	**45.000**	**60.645**	**-**	**-**	**105.645**
Instrumento de cobertura					
Swap de moneda	315.628	-	27.365	-	342.993
Totales	**315.628**	**-**	**27.365**	**-**	**342.993**

A continuación, se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultado del período. Consideramos que las coberturas son 100% efectivas.

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Renovación cartera flujo caja	-	
Renovación cartera valor razonable	(1.857)	(49)
Ganancia registrada	5.958	-
Pérdida registrada	(8.069)	(160)
Resultados por cobertura	**(3.968)**	**(209)**

El resultado no realizado generado durante el ejercicio 2019 por aquellos contratos derivados que conforman los instrumentos de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, han sido registrados con un cargo a patrimonio por un monto ascendente a $1.417 millones, y un abono por $60 millones durante el ejercicio 2018.

NOTA 8 – CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, CONT.

El efecto en el presente ejercicio de los derivados de cobertura de flujo de caja, que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos corresponde a un cargo a resultados por $3.968 millones durante el ejercicio 2019, y un cargo a resultados por $209 millones durante el ejercicio 2018.

Al 31 de diciembre de 2019 no existe ineficiencia en las coberturas de flujo efectivo, debido a que tanto el elemento cubierto como el objeto de cobertura son espejo uno del otro, lo que implica que todas las variaciones de valor atribuible a componentes de tasa y reajustabilidad se compensan.

NOTA 9 – ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta saldos por este concepto.

NOTA 10 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

1) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
Diciembre 2019	Cartera Normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	1.416.653	111.449	75.029	1.603.131	21.306	12	21.318	1.581.813
Créditos de comercio exterior	50.086	1.656	1.858	53.600	2.916	-	2.916	50.684
Deudores en cuentas corrientes	17.348	3.508	604	21.460	1.484	1	1.485	19.975
Operaciones de factoraje	23.586	29	400	24.015	1.548	-	1.548	22.467
Préstamos estudiantiles	65.508	-	370	65.878	-	1.728	1.728	64.150
Operaciones de leasing	159.549	22.380	12.480	194.409	1.962	-	1.962	192.447
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.205	142	1.811	3.158	197	7	204	2.954
Subtotales	1.733.935	139.164	92.552	1.965.651	29.413	1.748	31.161	1.934.490
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	10.069	-	1.663	11.732	-	104	104	11.628
Préstamos mutuos hipotecarios endosables	9.389	-	341	9.730	-	21	21	9.709
Otros créditos con mutuos para vivienda	14.060	-	444	14.504	-	61	61	14.443
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	33.518	-	2.448	35.966	-	186	186	35.780
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	10.220	-	-	10.220	-	484	484	9.736
Deudores en cuentas corrientes	1.084	-	-	1.084	-	95	95	989
Deudores por tarjetas de crédito	1.101	-	-	1.101	-	66	66	1.035
Operaciones de leasing	7	-	-	7	-	-	-	7
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	12.412	-	-	12.412	-	645	645	11.767
Totales	1.779.865	139.164	95.000	2.014.029	29.413	2.579	31.992	1.982.037

NOTA 10 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONT.

	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
Diciembre 2018	Cartera Normal MM$	Cartera subestándar MM$	Cartera incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	1.100.738	87.047	76.172	1.263.957	19.328	6	19.334	1.244.623
Créditos de comercio exterior	50.242	5.256	1.140	56.638	2.490	-	2.490	54.148
Deudores en cuentas corrientes	19.438	3.152	412	23.002	1.302	1	1.303	21.699
Operaciones de factoraje	32.320	690	380	33.390	1.809	-	1.809	31.581
Préstamos estudiantiles	3.744	-	-	3.744	-	470	470	3.274
Operaciones de leasing	136.817	10.704	10.631	158.152	2.119	-	2.119	156.033
Otros créditos y cuentas por cobrar	972	209	3.102	4.283	2.090	2	2.092	2.191
Subtotales	1.344.271	107.058	91.837	1.543.166	29.138	479	29.617	1.513.549
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	11.635	-	2.392	14.027	-	241	241	13.786
Préstamos mutuos hipotecarios endosables	10.004	-	207	10.211	-	23	23	10.188
Otros créditos con mutuos para vivienda	6.218	-	239	6.457	-	53	53	6.404
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	27.857	-	2.838	30.695	-	317	317	30.378
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	4.885	-	-	4.885	-	312	312	4.573
Deudores en cuentas corrientes	936	-	-	936	-	67	67	869
Deudores por tarjetas de crédito	936	-	-	936	-	54	54	882
Operaciones de leasing	31	-	-	31	-	2	2	29
Otros créditos y cuentas por cobrar	95	-	-	95	-	31	31	64
Subtotales	6.883	-	-	6.883	-	466	466	6.417
Totales	1.379.011	107.058	94.675	1.580.744	29.138	1.262	30.400	1.550.344

2) Colocaciones por actividad económica

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la cartera bruta de provisiones es la siguiente:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total			
Colocaciones comerciales:	2019 MM$	2018 MM$	2019 MM$	2018 MM$	2019 MM$	2018 MM$	2019 %	2018 %
Comercio	216.616	201.627	-	-	216.616	201.627	10,76	12,75
Construcción e Inmobiliaria	453.820	314.445	-	-	453.820	314.445	22,53	19,89
Electricidad, Gas y Agua	23.853	1.012	-	-	23.853	1.012	1,18	0,06
Industrial	104.800	89.211	-	-	104.800	89.211	5,20	5,64
Minero	3.216	3.737	-	-	3.216	3.737	0,16	0,24
Otros Servicios	248.113	181.875	-	-	248.113	181.875	12,32	11,51
Pesquero	0	630	-	-	0	630	0,00	0,04
Servicios Financieros y otros	102.060	117.072	-	-	102.060	117.072	5,07	7,41
Silvoagropecuario	74.384	71.184	-	-	74.384	71.184	3,69	4,50
Sociedades de Inversiones	531.753	463.101	-	-	531.753	463.101	26,40	29,30
Transporte y Telecomunicaciones	128.810	87.577			128.810	87.577	6,40	5,54
Otros	78.225	11.695	-	-	78.225	11.695	3,88	0,74
Subtotales	1.965.651	1.543.166	-	-	1.965.651	1.543.166	97,59	97,62
Colocaciones para la vivienda	35.966	30.695	-	-	35.966	30.695	1,79	1,94
Colocaciones de consumo	12.412	6.883	-	-	12.412	6.883	0,62	0,44
Totales	2.014.029	1.580.744	-	-	2.014.029	1.580.744	100,00	100,00

Nota: Conforme a los compromisos acordados por Inversiones la Construcción S.A. (controlador) y la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), el Banco cuenta con un límite de exposición máxima en el sector “Construcción e Inmobiliario” menor o igual a 1,8 veces patrimonio efectivo del Banco.

NOTA 10 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, CONT.

3) Provisiones

Las variaciones de provisiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son las siguientes:

	Diciembre 2019			Diciembre 2018		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 enero de	29.138	1.262	30.400	23.610	1.713	25.323
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(12.949)	(188)	(13.137)	(4.657)	(107)	(4.764)
Colocaciones para vivienda	-	(17)	(17)	-	(276)	(276)
Colocaciones de consumo	-	(502)	(502)	-	(690)	(690)
Total castigos	(12.949)	(707)	(13.656)	(4.657)	(1.073)	(5.730)
Provisiones constituidas	22.213	4.346	26.559	14.207	1.804	16.011
Provisiones liberadas	(8.989)	(2.322)	(11.311)	(4.022)	(1.182)	(5.204)
Saldos al 31 de diciembre de	**29.413**	**2.579**	**31.992**	**29.138**	**1.262**	**30.400**

NOTA 11 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	Diciembre 2019			Diciembre 2018		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Instrumentos Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	68.960	-	68.960	47.282	-	47.282
Bonos o pagarés de la Tesorería	247.405	-	247.405	65.002	-	65.002
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Subtotales	316.365	-	316.365	112.284	-	112.284
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	143.012	-	143.012	115.243	-	115.243
Bonos y efectos de comercio de empresas	8.047	-	8.047	3.442	-	3.442
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-	-	-
Subtotales	151.059	-	151.059	118.685	-	118.685
Instrumentos emitidos en el exterior:						
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	**467.424**	**-**	**467.424**	**230.969**	**-**	**230.969**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos disponibles para la venta incluyen utilidad y pérdidas netas no realizadas por MM$318 y MM$1.074, respectivamente, y son reconocidas en “Cuentas de Valorización” en el Patrimonio en el Estado de Situación Consolidado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco no presentan deterioro.

NOTA 12 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Participación		Participación	
	%	MM$	%	MM$
Inversiones valorizadas al costo:				
Combanc S.A.	0,720000	23	0,830000	21
Redbank S.A.	0,499600	18	0,499600	18
Transbank S.A.	0,000003	-	0,000003	-
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	1,438900	17	1,438900	17
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,250000	160	1,250000	160
Banco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)	-	208	-	159
Totales		**426**		**375**

Durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se percibieron dividendos por MM$6 y MM$16 respectivamente.

Durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se reconocieron por valorización de inversiones en acciones de Bladex, un monto de MM$7 como utilidad y MM$57 como pérdidas. Considerando los dividendos percibidos se reconocen en el estado de resultado una utilidad de MM$13 y una pérdida MM$41 respectivamente.

El movimiento de las inversiones en sociedades en los períodos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Valor libro inicial	375	436
Adquisición de inversiones	1	-
Venta de inversiones (1)	-	(4)
Dividendos percibidos	6	16
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio (2)	44	(73)
Totales	**426**	**375**

(1) Durante el año 2019, se compraron 3 acciones de Combanc S.A., y durante el año 2018, se vendieron 14 acciones de Combanc S.A. por un total de MM$1 y MM$4. respectivamente.
(2) Inversión en acciones de Bladex.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no presenta indicadores de deterioro en inversiones en sociedades.

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es la siguiente:

Diciembre 2019

Concepto	Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Menor valor de inversiones (Goodwill)	625	-	625
Intangibles adquiridos en forma independiente	20.552	10.602	9.950
Intangibles generados internamente	-	-	-
Totales	**21.177**	**10.602**	**10.575**

Diciembre 2018

Concepto	Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Menor valor de inversiones (Goodwill)	625	-	625
Intangibles adquiridos en forma independiente	19.068	9.683	9.385
Intangibles generados internamente	-	-	-
Totales	**19.693**	**9.683**	**10.010**

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, CONT.

El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, es el siguiente:

Saldo Bruto 2019	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2019	19.068	625	-	19.693
Adquisiciones	1.484	-	-	1.484
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenido para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2019	**20.552**	**625**	**-**	**21.177**

Saldo Bruto 2018	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2018	13.502	-	-	13.502
Adquisiciones	5.566	625	-	6.191
Retiros	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenido para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2018	**19.068**	**625**	**-**	**19.693**

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES, CONT.

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2019	9.683	-	-	9.683
Amortización del año	919	-	-	919
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**10.602**	**-**	**-**	**10.602**

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2018	8.886	-	-	8.886
Amortización del año	797	-	-	797
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**9.683**	**-**	**-**	**9.683**

NOTA 14 – ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO:

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

2019	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Costo			
Saldo al 1° de enero de 2019	1.759	743	2.502
Adiciones	86	254	340
Retiros / bajas	(4)	-	(4)
Traspasos	-	-	-
Subtotal	1.841	997	2.838
Depreciación acumulada	(316)	(153)	(469)
Deterioro	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2019	**1.525**	**844**	**2.369**

2018	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Costo			
Saldo al 1° de enero de 2018	2.130	736	2.866
Adiciones	7.223	142	7.365
Retiros / bajas	(13)	-	(13)
Traspasos	-	-	-
Subtotal	9.340	878	10.218
Depreciación acumulada	(615)	(133)	(748)
Deterioro	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2018	**8.725**	**745**	**9.470**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no puede rescindir de manera unilateral. La información de cobros futuros se desglosa de la siguiente manera:

Cobros Futuros de Arriendos Operativos: Terrenos, Construcciones y Equipos

Al 31 de diciembre de 2019	Gasto del Ejercicio MM$	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Arriendo de inmuebles	1.953	166	334	1.501	4.034	4.001	8.229	18.265

Al 31 de diciembre de 2018	Gasto del Ejercicio MM$	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes y hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses y hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Arriendo de inmuebles	1.959	158	314	1.414	3.645	3.622	25.524	34.677

NOTA 14 – ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, CONT.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, el Banco cuenta con contratos de arriendos financieros que no puede rescindir de manera unilateral. La información de cobros futuros se desglosa de la siguiente manera:

Cobros Futuros de Arriendos Financieros: Terrenos, Construcciones y Equipos

(a) A continuación se muestran los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019	**Hasta 1 mes** MM$	**Más de 1 mes y hasta 3 meses** MM$	**Más de 3 meses y hasta 1 año** MM$	**Más de 1 año hasta 3 años** MM$	**Más de 3 años hasta 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
Arriendo de inmuebles	940	361	5.466	32.845	29.987	124.816	194.415

Al 31 de diciembre de 2018	**Hasta 1 mes** MM$	**Más de 1 mes y hasta 3 meses** MM$	**Más de 3 meses y hasta 1 año** MM$	**Más de 1 año hasta 3 años** MM$	**Más de 3 años hasta 5 años** MM$	**Más de 5 años** MM$	**Total** MM$
Arriendo de inmuebles	9.837	1.284	11.113	29.234	17.803	59.275	128.546

La Sociedad matriz y sus subsidiarias han adoptado a partir del 1 de enero 2019, la Norma Internacional de Información Financiera (IFRS) 16 “Arrendamientos”, reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de endeudamiento incremental de acuerdo con el plazo del arrendamiento y la naturaleza del activo de derecho de uso. Los activos de derecho de uso registrados a la fecha de aplicación inicial consideran gastos de amortización a través del período no cancelable del contrato o la vida útil del activo, el que sea menor.

NOTA 14 – ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, CONT.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco cuenta con Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento. La composición y movimientos de los activos se desglosa de la siguiente manera:

(b) La composición del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

Diciembre 2019	Saldo Bruto Diciembre 2019	Depreciación Acumulada Diciembre 2019	Saldo Neto Diciembre 2019
	MM$	MM$	MM$
Edificios	19.265	(1.902)	17.363
Mejoras propiedades en arrendamiento	9.223	(2.613)	6.610
Total	**28.488**	**(4.515)**	**23.973**

NOTA 14 – ACTIVO FIJO Y ACTIVO POR DERECHO A USAR EN ARRENDAMIENTO Y OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO, CONT.

(c) El movimiento del rubro activo por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios MM$	Mejoras propiedades en arrendamiento MM$	Total MM$
Saldo Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2019	18.600	-	18.600
Reclasificación	-	9.098	9.098
Adiciones	170	175	345
Bajas	-	(50)	(50)
Deterioro	-	-	-
Otros	495	-	495
Total al 31 de diciembre de 2019	19.265	9.223	28.488
Depreciación Acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	-
Reclasificación	-	2.131	2.131
Depreciación del período	1.902	482	2.384
Bajas	-	-	-
Total al 31 de diciembre de 2019	1.902	2.613	4.515
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**17.363**	**6.610**	**23.973**

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

(d) A continuación se muestra el movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y los flujos del período.

Pasivo por arrendamiento	Flujo total de efectivo para el período MM$
Saldos al 1 de enero de 2019	18.600
Pasivos por nuevos contratos de arrendamiento	170
Gastos por intereses	169
Reajustes	495
Pagos de capital e intereses	(1.984)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**17.450**

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

Impuesto corriente

El Banco al cierre de los períodos 2019 y 2018, ha constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, determinando un pasivo neto al 31 de diciembre de 2019 por MM$426 (pasivo por MM$280 al 31 de diciembre de 2018).

El detalle es el siguiente:

	dic-19 MM$	dic-18 MM$
Pagos provisionales mensuales	9	-
Otros (Sence, Donaciones, Crédito Activo Fijo)	12	-
Impuesto Corriente Activo	**21**	**-**
Menos:		
Impuesto a la renta	10.819	7.987
Impuesto a los gastos rechazados 40%	13	93
Pagos provisionales mensuales	(9.988)	(7.385)
Otros (Sence, Donaciones, Crédito Activo Fijo)	(397)	(415)
Impuesto Corriente Pasivo	**447**	**280**
Total Impuesto Corriente Activo (Pasivo)	**(426)**	**(280)**

Resultado por impuestos

El Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 constituyó Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$11.365 y MM$7.966, respectivamente.

Resultado por impuestos, continuación

El efecto del resultado tributario durante los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	2019 MM$	2018 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(11.365)	(7.966)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	4.718	4.308
Ajuste de impuestos diferidos años anteriores	-	26
Efecto cambio de tasa en impuestos diferidos	-	
Subtotales	(6.647)	(3.632)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21	(13)	(93)
Otros	438	(220)
(Cargo)/Abono neto a resultados por impuesto a la renta	**(6.222)**	**(3.945)**

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación, se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente:

	2019		2018	
	Tasa de Impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Resultado antes de impuesto a la renta		31.274		19.006
Impuesto utilizando la tasa legal	27,00%	8.444	27,00%	5.132
Diferencias permanentes	(7,19%)	(2.250)	(4,66%)	(885)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,04%	13	0,49%	93
Cambio de tasa impuesto a la renta	0,00%	-	0,00%	-
Ajuste de impuestos diferidos años anteriores	(0,07%)	(23)	(0,13%)	(26)
Otros	0,12%	38	(1,94%)	(369)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**19,89%**	**6.222**	**20,76%**	**3.945**

Efecto de impuestos diferidos

Durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha registrado en sus Estados Financieros Consolidados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

A continuación, se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

Al 31 de diciembre de 2019	Activos MM$	Patrimonio MM$	Neto MM$
Conceptos:			
Activos			
Provisión sobre colocaciones	10.797	-	10.797
Provisiones por vacaciones	277	-	277
Comisiones diferidas	20	-	20
Bienes recibidos en pago	66	-	66
Diferencia en valorización de activo fijo	65	-	65
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	1.593	-	1.593
Provisión para eventualidades	1.147	-	1.147
Pérdida Tributaria	89	-	89
Otros	499	-	499
Total activos Neto	**14.553**	**-**	**14.553**
Pasivos			
Remodelaciones	(1.785)		(1.785)
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	-	-	-
Diferencia valorización derivados	(3)	-	(3)
Activos intangibles	(2.365)	-	(2.365)
Liquidación posición de cambios	68	-	68
Operaciones de factoring	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	404	-	404
Otros	222	-	2.232
Fluctuación inversión disponible para la venta	-	118	118
Fluctuación coberturas contables de flujo de caja	-	-	-
Total pasivo Neto	**(3.459)**	**118**	**(1.332)**
Total activo (pasivo) neto	**11.094**	**118**	**13.222**

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

Efecto de impuestos diferidos, continuación

Al 31 de diciembre de 2018	Activos MM$	Patrimonio MM$	Neto MM$
Conceptos:			
Activos			
Provisión sobre colocaciones	8.685	-	8.685
Provisiones por vacaciones	243	-	243
Comisiones diferidas	10	-	10
Bienes recibidos en pago	15	-	15
Diferencia en valorización de activo fijo	59	-	59
Intereses y reajustes devengados cartera riesgosa	5.710	-	5.710
Provisión para eventualidades	1.199	-	1.199
Otros	206	-	206
Total activos Neto	**16.127**	**-**	**16.127**
Pasivos			
Remodelaciones	(1.881)	-	(1.881)
Ajuste a valor de mercado instrumentos financieros	-	-	-
Diferencia valorización derivados	28	-	28
Activos intangibles	(2.507)	-	(2.507)
Liquidación posición de cambios	(20)	-	(20)
Operaciones de factoring	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	469	-	469
Otros	(108)	-	(108)
Fluctuación inversión disponible para la venta	-	439	439
Fluctuación coberturas contables de flujo de caja	-	-	-
Total pasivo Neto	**(4.019)**	**439**	**(3.580)**
Total activo (pasivo) neto	**12.108**	**439**	**12.547**

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

Resumen de efecto de impuestos diferidos

A continuación, se presenta el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efectos en patrimonio	-	-
Con efectos en resultados	14.552	16.127
Totales activos por impuestos diferidos	14.552	16.127
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efectos en patrimonio	118	439
Con efectos en resultados	(1.448)	(4.019)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(1.330)	(3.580)
Totales Activos y (Pasivos) netos por impuestos diferidos	**13.222**	**12.547**

NOTA 15 – IMPUESTOS CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS, CONT.

Información complementaria relacionada con la circular emitida por el Servicio de Impuestos Internos y la Comisión para el Mercado Financiero

A continuación, se presenta la información tributaria relacionada con provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como lo requiere la circular conjunta N°69 entre la CMF/SII.

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2019	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera Vencida con garantía	Cartera Vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	1.747.227	1.747.227	8.511	1.573
Colocaciones de consumo	12.412	12.412	-	6
Colocaciones hipotecario para la vivienda	35.966	35.966	205	-

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2019	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2019
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	6.632	-	2.596	(3.942)	5.286
Colocaciones de consumo	45	-	51	(39)	57
Colocaciones hipotecarias para la vivienda					

C. Castigos directos y recuperaciones	MM$
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	12.467
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	(1.368)

D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM$
Castigos conformes a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

A. Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2018	Activos a valor de estados financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera Vencida con garantía	Cartera Vencida sin garantía
	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	1.351.625	1.402.925	24.819	4.370
Colocaciones de consumo	6.852	12.619	-	107
Colocaciones hipotecario para la vivienda	30.695	30.720	191	-

B. Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2018	Castigos contra provisiones	Provisiones constituidas	Provisiones liberadas	Saldo al 31.12.2018
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	4.725	-	3.069	(1.162)	6.632
Colocaciones de consumo	68	-	78	(101)	45
Colocaciones hipotecarias para la vivienda					

C. Castigos directos y recuperaciones	MM$
Castigos directos Art. 31 N° 4, inciso segundo	9.874
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperación o renegociación de créditos castigados	(1.740)

D. Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero	MM$
Castigos conformes a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activos para leasing (*)	**3.690**	**339**
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	2.423	-
Bienes adjudicados en remate judicial	26.385	1.205
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(1.282)	(97)
Subtotales	27.526	1.108
Otros activos		
Impuesto por recuperar	5.490	2.105
Fondos Garantía Comder	16.686	19.471
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.904	1.357
Proyecto Edificio Binter 2017	-	-
Garantía Threshold	71.596	41.974
Operación pendiente	135	205
Anticipo remodelación sucursales	-	-
Cuentas y documentos por cobrar Leasing	1.241	483
Comisiones y facturas por cobrar	828	1.039
Depósitos y boletas en garantía	819	527
Retencion documento canje	-	-
Contribuciones y Tag	210	289
Gastos pagados por anticipado	3.776	1.926
Rebaja de tasa credito universitario	313	871
Operaciones de mercado capitales	-	1.206
Otros activos	10.666	5.793
Subtotales	113.664	77.246
Totales	**144.880**	**78.693**

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) El registro de provisiones sobre bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones, se realiza reconociendo una provisión por la diferencia entre el valor inicial y su valor de realización contable.

NOTA 17 – DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

Depósitos y otras obligaciones a la vista

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Cuentas corrientes	87.280	90.843
Otros depósitos y cuentas a la vista	15.379	22.351
Otras obligaciones a la vista	21.108	25.408
Totales	**123.767**	**138.602**

Depósitos y otras captaciones a plazo

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Depósitos a plazo	1.751.849	1.421.963
Cuentas de ahorro a plazo	143	155
Otros saldos acreedores a plazo	129	178
Totales	**1.752.121**	**1.422.296**

Vencimientos de captaciones a plazo

Vencimientos:

Diciembre 2019	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Totales MM$
Depósitos a plazo	1.736.119	15.730	-	-	1.751.849
Cuentas de ahorro a plazo	-	-	-	143	143
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo	88	39	2	-	129
Totales	**1.736.207**	**15.769**	**2**	**143**	**1.752.121**

Diciembre 2018	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Totales MM$
Depósitos a plazo	1.406.703	15.260	-	-	1.421.963
Cuentas de ahorro a plazo	-	-	-	155	155
Cuentas de otros saldos acreedores a plazo	116	39	22	1	178
Totales	**1.406.819**	**15.299**	**22**	**156**	**1.422.296**

NOTA 18 – OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre del período al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país:		
Obligaciones con bancos nacionales	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de instituciones financieras del exterior:		
Obligaciones con bancos extranjeros	75.608	72.634
Subtotales	75.608	72.634
Totales	**75.608**	**72.634**

Vencimientos:

Diciembre 2019	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Totales MM$
Obligaciones con bancos extranjeros	68.059	7.549	-	-	75.608
Obligaciones con bancos nacionales	-	-	-	-	-
Totales	**68.059**	**7.549**	**-**	**-**	**75.608**

Diciembre 2018	Hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Totales MM$
Obligaciones con bancos extranjeros	69.136	3.498	-	-	72.634
Totales	**69.136**	**3.498**	**-**	**-**	**72.634**

NOTA 19 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	3.182	4.636
Otras obligaciones en el país	93	60
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**3.275**	**4.696**
Corrientes	-	-
No corrientes	3.275	4.696
Totales	**3.275**	**4.696**
Instrumentos de deuda emitidos, no corrientes:		
Letras de crédito	14.698	17.828
Bonos corrientes	520.469	191.333
Bonos subordinados	131.716	74.408
	666.883	283.569
Totales	**670.158**	**288.265**

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco mantiene bonos corrientes y subordinados de acuerdo con el siguiente detalle:

Serie	Moneda	Monto Emisión	Plazo	Tasa de Emisión %	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimineto	Monto Colocado
BINT-G0617	CLP	52.000.000.000	5 años	4,5%	junio 2017	01-jun-22	52.000.000.000
BINT-H0617	UF	2.000.000,00	5 años	1,8%	junio 2017	01-jun-22	2.000.000,00
BINT-I0318	CLP	160.000.000.000,00	5 años	4,8%	abril 2018	01-mar-23	46.000.000.000,00
BINT-J0318	UF	6.000.000,00	5 años	2,0%	abril 2018	01-mar-23	4.150.000,00
BINT-K1118	UF	2.000.000,00	5 años	2,0%	diciembre 2018	01-nov-23	1.930.000,00
BINT-M1218	UF	4.000.000,00	4 años	1,9%	diciembre 2018	01-dic-22	1.995.000,00
BINT-N1218	CLP	110.000.000.000,00	4 años	4,8%	diciembre 2018	01-dic-22	25.000.000.000,00
BINT-O1218	UF	4.000.000,00	7 años	2,0%	diciembre 2018	01-dic-25	3.360.000,00
Sub-Total		322.018.000.000,00					123.013.435.000,00
UINT-C0310	UF	750.000,00	21 años	4,5%	marzo 2010	15-mar-31	750.000,00
UINT-D0111	UF	1.000.000,00	21 años	4,0%	febreo 2012	15-ene-32	1.000.000,00
UINT-F0318	UF	1.000.000,00	30 años	2,8%	abril 2018	01-mar-48	1.000.000,00
UINT-G0619	UF	2.000.000,00	28 años	2,0%	junio 2019	01-jun-47	2.000.000,00
Sub-Total		4.750.000,00					4.750.000,00
Total		**322.022.750.000,00**					**123.018.185.000,00**

NOTA 20 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de saldos de ese rubro se indica a continuación:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	1.051	880
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2.818	1.421
Provisiones para dividendos mínimos	7.516	4.518
Provisiones por contingencias:		
Provisiones adicionales	3.582	82
Provisiones por riesgo país	179	-
Otras provisiones por contingencias	146	22
Totales	**15.292**	**6.923**

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Provisiones					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisiones para dividendos mínimos MM$	Provisiones riesgo país y otras contingencias MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero de 2019	880	1.421	82	4.518	22	6.923
Provisiones constituidas	413	2.551	3.500	6.924	303	13.691
Aplicación de las provisiones	(242)	(1.154)	-	(3.926)	-	(5.322)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**1.051**	**2.818**	**3.582**	**7.516**	**325**	**15.292**
Saldos al 1° de enero de 2018	758	1.380	82	3.636	2	5.858
Provisiones constituidas	292	336	-	4.258	22	4.908
Aplicación de las provisiones	(170)	(295)	-	(3.376)	(2)	(3.843)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**880**	**1.421**	**82**	**4.518**	**22**	**6.923**

NOTA 20 – PROVISIONES, CONT.

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Provisión indemnización años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicios	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	56	-
Provisión de vacaciones	995	880
Otros	-	-
Totales	**1.051**	**880**

Provisiones por riesgo de créditos contingentes:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Avales y fianzas	44	2
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	10	32
Boletas de garantía	1.105	570
Líneas de crédito de libre disposición	1.153	817
Otros compromisos de crédito	506	-
Totales	**2.818**	**1.421**

NOTA 21 – OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Obligaciones Créditos CAE por pagar	986	14
Cuentas y documentos por pagar	2.770	9.444
Facturas por pagar	-	-
Documentos por pagar Leasing	6.051	-
Garantías Threshold	41.971	35.283
Margen Comder por pagar	949	2.531
Pasivo transitorio eventualidad	4.952	3.174
Retenciones	845	528
Pasivos leasing	750	786
Pago Provisional Mensual por pagar	928	781
IVA débito fiscal	697	789
Rebaja tasa crédito universitario	473	560
Ingresos percibidos por adelantado	181	186
ATM por distribuir	182	69
Otros pasivos	4.228	3.150
Totales	**65.963**	**57.295**

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**335.643**	**149.213**
Avales y fianzas:	3.257	727
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	3.257	727
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	1.202	3.662
Boletas de garantía	94.123	69.648
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	78.181	68.967
Otros compromisos de crédito (CAE)	158.880	6.209
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**10.185**	**10.177**
Cobranzas:	10.185	10.177
Cobranzas del exterior	3.359	3.364
Cobranzas del país	6.826	6.813
Colocaciones o venta de instrumentos financieros:	-	-
Colocaciones de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del Banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco:	-	-
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:	-	-
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**3.180.723**	**2.679.030**
Valores custodiados en poder del Banco	3.180.723	2.679.030
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Título emitidos por el propio Banco	-	-
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vencer	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.526.551**	**2.838.420**

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, CONT.

Juicios y procedimientos legales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros los que, en su mayoría según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas. Las filiales del banco no tienen juicios pendientes.

Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco y sus filiales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

Créditos y pasivos contingentes

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

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: avales y fianzas, carta de crédito documentaria, boleta de garantía, otros compromisos de crédito, otros créditos contingentes y provisiones por créditos contingentes.

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Avales y fianzas	3.257	727
Cartas de crédito documentarias	1.202	3.662
Boletas de garantías	94.123	69.648
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	78.181	68.967
Otros compromisos de crédito	158.880	6.209
Provisiones constituidas	(2.818)	(1.421)
Totales	**332.825**	**147.792**

Otros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 23 – PATRIMONIO

Capital social y acciones preferentes:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital pagado está dividido en 3.419.405.995 y 2.933.238.954 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Número de Acciones al 31 de diciembre	
	2019	2018
Emitidas al 1° de enero	2.933.238.954	2.253.196.399
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	486.167.041	680.042.555
Emitidas al 31 de diciembre	**3.419.405.995**	**2.933.238.954**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2019		2018	
	N° acciones pagadas	% de participación	N° acciones pagadas	% de participación
Ilc Holdco SPA	2.296.932.792	67,16	1.530.915.692	52,19
BI Holdco SPA	1.112.991.375	32,54	1.387.759.516	47,31
Otros minoritarios	9.481.828	0,29	14.563.746	0,50
Totales	**3.419.405.995**	**100,00**	**2.933.238.954**	**100,00**

Al 31 de diciembre de 2019 la controladora directa del Banco es ILC HOLDCO SPA, a su vez, la controladora última del grupo es Cámara Chilena de la Construcción A.G.

Dividendos

En relación con lo establecido por las NIIF y las Normas de la Comisión para el Mercado Financiero el Banco contabiliza provisión para dividendos mínimos equivalente al 30% de las utilidades líquidas, que corresponde al porcentaje mínimo de distribución establecido por la Ley de Sociedades Anónimas, siempre y cuando la Junta de Accionistas no determine lo contrario y el Banco no registre pérdidas acumuladas.

NOTA 23 – PATRIMONIO, CONT.

Dividendos 2019:

En la Junta Ordinaria de Accionistas N° 98 de fecha 16 de abril de 2019, se aprobó distribuir a los señores accionistas el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio 2018, que ascienden a la suma de $4.518.292.553.-, correspondiendo repartir un dividendo de $1,4941580.- por cada acción.

Dividendos 2018:

En la Junta Ordinaria de Accionistas N° 97 de fecha 17 de abril del año 2018 se aprobó distribuir a los señores accionistas el 30% de las utilidades del ejercicio 2017, que ascienden a la suma de $3.636.317.068.-, correspondiendo repartir un dividendo de $1,61384890364204.- por cada acción.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2019 MM$	2018 MM$
Utilidad del Ejercicio	**25.052**	**15.061**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	25.052	15.061
Interés no controlador	-	-
Número de acciones al cierre del ejercicio	3.419.405.995	2.933.238.954
Utilidad por acción atribuible de los propietarios del Banco (expresada en pesos):		
Utilidad básica	7,33	5,13
Utilidad diluida	7,33	5,13

NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

Al cierre de los Estados Financieros Consolidados, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
Cartera Normal	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	90.271	25.082	115.353	72.751	15.959	88.710
Colocaciones para vivienda	1.318	905	2.223	1.180	818	1.998
Colocaciones para consumo	1.686	3	1.689	783	6	789
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	155	-	155	10	-	10
Instrumentos de inversión	2.736	6.506	9.242	5.438	6.649	12.087
Otros ingresos por intereses y reajustes	2.486	1	2.487	3.032	63	3.095
Subtotales	98.652	32.497	131.149	83.194	23.495	106.689
Cartera Deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**98.652**	**32.497**	**131.149**	**83.194**	**23.495**	**106.689**

Al cierre del período el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	27.078	2.204	29.282	35.979	15.320	51.299
Colocaciones para vivienda	23	43	66	10	15	25
Colocaciones para consumo	3.778	1	3.779	5.764	1	5.765
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**30.879**	**2.248**	**33.127**	**41.753**	**15.336**	**57.089**

NOTA 24 – INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES, CONT.

Al cierre del período el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de					
	2019			2018		
	Gastos por Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	430	-	430	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	47.142	2.499	49.641	63	-	63
Obligaciones con bancos	2.534	-	2.534	42.537	1.391	43.928
Instrumentos de deuda emitidos	11.670	9.977	21.647	1.698	-	1.698
Otras obligaciones financieras	154	84	238	6.668	4.468	11.136
Obligaciones por contratos de arrendamientos	169	-	169	178	162	340
Resultado de cobertura contables	-	-	-	235	-	235
Otros gastos por intereses y reajustes	-	73	73	-	35	35
Totales	**62.099**	**12.633**	**74.732**	**51.379**	**6.056**	**57.435**

NOTA 25 – INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

a) Ingresos por comisiones	Al 31 de diciembre 2019 MM$	2018 MM$
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	205	1.151
Comisiones por avales y cartas de crédito	126	152
Comisiones por servicios de tarjetas	210	193
Comisiones por administración de cuentas	1.755	1.443
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.496	3.413
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	-
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Comisiones ganadas por operaciones factoring	166	182
Comisiones ganadas por asesorías financieras	2.571	1.918
Otras	1.663	716
Totales de ingresos por comisiones	**8.192**	**9.168**

b) Gastos por comisiones	Al 31 de diciembre 2019 MM$	2018 MM$
Remuneraciones por operación de tarjetas	413	389
Comisiones por operación de valores	20	30
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior	-	-
Otras	3.342	2.348
Totales	**3.775**	**2.767**

NOTA 26 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	MM$	MM$
Cartera de negociación	1.188	49
Contratos de instrumentos derivados	23.174	14.104
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de cartera de créditos	14.533	-
Cartera disponible para la venta	5.244	3.363
Otros	28	169
Totales	**44.167**	**17.685**

NOTA 27 – RESULTADOS DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	MM$	MM$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	7.356	439
Pérdida por diferencia de cambio	(20.416)	(9.621)
Subtotales	(13.060)	(9.182)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	-	-
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**(13.060)**	**(9.182)**

NOTA 28 – PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de diciembre de 2019	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones consumo MM$	Colocaciones contingente MM$	Provisiones adicionales MM$	Total MM$
Provisiones y castigos							
Evaluación individual	-	(22.213)	-	-	(2.812)	(3.500)	(28.525)
Evaluación grupal	-	(3.272)	(121)	(854)	-	-	(4.247)
Total provisiones y castigos	**-**	**(25.485)**	**(121)**	**(854)**	**(2.812)**	**(3.500)**	**(32.772)**
Provisiones liberadas							
Evaluación individual	-	8.989	-	-	1.415	-	10.404
Evaluación grupal	-	1.815	235	172	-	-	2.222
Total provisiones liberadas	**-**	**10.804**	**235**	**172**	**1.415**		**12.626**
Recuperaciones de créditos castigados	-	1.342	124	210	-	-	**1.676**
Cargos netos a resultados	-	**(13.339)**	**238**	**(472)**	**(1.397)**	**(3.500)**	**(18.470)**

Al 31 de diciembre de 2018	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones consumo MM$	Colocaciones contingente MM$	Provisiones adicionales MM$	Total MM$
Provisiones y castigos							
Evaluación individual	-	(14.205)	-	-	(583)	-	(14.788)
Evaluación grupal	-	(209)	(531)	(1.065)	-	-	(1.805)
Total provisiones y castigos	**-**	**(14.414)**	**(531)**	**(1.065)**	**(583)**	**-**	**(16.593)**
Provisiones liberadas							
Evaluación individual	-	4.022	-	-	543	-	4.565
Evaluación grupal	-	478	337	367	-	-	1.182
Total provisiones liberadas	**-**	**4.500**	**337**	**367**	**543**	**-**	**5.747**
Recuperaciones de créditos castigados	-	1.876	50	264	-	-	2.190
Cargos netos a resultados	-	**(8.038)**	**(144)**	**(434)**	**(40)**	**-**	**(8.656)**

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

NOTA 29 – REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2019 y 2018, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	13.922	12.229
Bonos o gratificaciones	9.476	7.204
Asignación de colación y movilización	-	-
Indemnización por años de servicio	1.130	926
Gastos de capacitación	170	157
Honorarios profesionales	486	-
Otros gastos del personal	2.282	2.656
Totales	**27.466**	**23.172**

NOTA 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	218	968
Arriendo de oficinas	-	2.468
Arriendo de equipos	-	234
Primas de seguros	197	144
Materiales de oficina	173	168
Gastos de informática y comunicaciones	1.836	1.991
Alumbrado, calefacción y otros servicios	622	662
Servicios de vigilancia y transporte de valores	29	86
Gastos de representación y desplazamiento del personal	344	288
Honorarios y Gastos Judiciales	321	150
Multas aplicadas por otros organismos	-	10
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	539	-
Otros gastos generales de administración	857	749
Servicios subcontratados	**1.208**	**293**
Gastos del directorio	**838**	**837**
Publicidad y propaganda	**423**	**179**
Impuestos, contribuciones, aportes	**1.234**	**931**
Contribuciones de bienes raíces	60	29
Patentes	370	458
Otros impuestos	62	54
Aporte a la CMF	742	390
Totales	**8.839**	**10.158**

NOTA 31 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	469	748
Amortizaciones de intangibles	919	797
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	2.383	-
Subtotales	3.771	1.545
Deterioro	-	-
Total	**3.771**	**1.545**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2019				2018			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Saldos al 1 de enero:	9.470	10.010	-	19.480	2.866	13.502	-	16.368
Traspaso	(6.968)	-		-	-	-		-
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(469)	(919)	-	(1.388)	(749)	(9.683)	-	(10.432)
Bajas y ventas de ejercicio	(4)	-	-	(4)	(13)		-	(13)
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-			-	-
Adiciones	340	1.484	-	1.824	7.365	6.191	-	13.556
Saldo al 31 de diciembre 2019 y 2018	**2.369**	**10.575**	**-**	**19.912**	**9.470**	**10.010**	**-**	**19.479**

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	MM$	MM$
Deterioro de inversiones para la venta	-	-
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Otros	-	-
Total	**-**	**-**

NOTA 32 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Otros ingresos operacionales

Durante los períodos 2019 y 2018, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 MM$	2018 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	98
Subtotales	-	98
Liberación de provisiones por contingencias y deterioro		
Provisión por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	25
Recuperación de gastos	9	5
Ingreso por arriendo sociedades relacionadas	-	-
Ingresos Swift	29	-
Otros ingresos por operaciones de factoring	-	-
Intereses suspendidos	-	-
Revalorización de bienes recuperados leasing	-	-
Excedente provisión impuesto renta	-	-
Otros ingresos por correponsales	205	-
Otros ingresos por operaciones de crédito	-	-
Remanente crédito fiscal	-	-
Ingresos de operación de leasing	320	697
Ingreso por liquidación operaciones moneda extranjera	-	-
Otros	3.104	179
Subtotales	3.667	906
Totales	**3.667**	**1.004**

NOTA 32 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, CONT.

Otros gastos

Durante los períodos 2019 y 2018, el Banco presenta otros gastos de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	Al 31 de diciembre de 2019 MM$	2018 MM$
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en pago	1.564	211
Provisiones por contingencia	19	23
Castigo de bienes recibidos en pago	65	6
Pérdidas venta activo fijo	55	6
Perdidas operaciones leasing	347	481
Perdida por venta bienes recibidos en pago	86	-
Riesgo operacional	94	70
Fraude interno y externo	3	26
Gastos factoring	35	9
Gastos por transacción transaccional	359	226
Gastos diferidos	175	305
Gastos impuestos	-	220
Gastos Donaciones	17	-
Intereses pagados Threshold	240	-
Otras operaciones de leasing	117	231
Otros gastos	2.625	769
Totales	**5.801**	**2.583**

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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.

	Diciembre 2019			Diciembre 2018		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	51.171	-	-	46.051	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	52	-	-	53
Colocaciones de consumo	-	-	59	-	-	46
Colocaciones brutas	**51.171**	-	**111**	**46.051**	**-**	**99**
Provisión sobre colocaciones	(458)	-	(1)	(323)	-	(2)
Colocaciones netas	**50.713**	-	**110**	**45.728**	**-**	**97**
Créditos contingentes						
Comerciales	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	5.007	-	-	14	-	-
Provisión sobre créditos contingentes	(18)	-	-	(12)	-	-
Colocaciones contingentes netas	4.989	-	-	2	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	2.410	-
Otros activos	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	3.975	12.870
Depósitos y otras captaciones a plazo	18.604	8.464
Otros pasivos	-	-

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONT.

Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de diciembre de 2019 Ingresos MM$	2019 Gastos MM$	2018 Ingresos MM$	2018 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.279	388	2.830	373
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	91	-	163	-
Utilidad y pérdida por negociación	13	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones fin	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	**2.383**	**388**	**2.993**	**373**

Contratos con partes relacionadas:

Empresa	Tipo de Relación	Concepto	Monto en resultado Diciembre 2019 MM$	2018 MM$
Sonda S.A.	Relacionada por propiedad	Arriendo de equipos computacionales	148	445
		Soporte y mantención de sistemas	61	-
Baninter SpA.	Relacionadas por gestión	Arriendo de oficinas	-	-
Baninter Factoring S. A.	Relacionadas por gestión	Arriendo de oficinas	-	-
Baninter Corredores de Seguros Ltda.	Relacionadas por gestión	Garantía Arriendo de oficinas	-	1
Sonda Servicion Profesionales S.A.	Relacionada por propiedad	Soporte y mantención de sistemas	81	157

Pagos al personal clave de la Administración:

	Diciembre 2019 MM$	2018 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	2.354	2.246
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	123
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	**2.354**	**2.369**

NOTA 33 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, CONT.

El Banco presenta la siguiente relación de propiedad con inversiones con entidades de apoyo al giro:

Empresa	Diciembre 2019 %	Diciembre 2018 %
Combanc S.A.	0,720000	0,680000
Redbanc S.A.	0,499600	0,499600
Transbank S.A.	0,000003	0,000003
Servicios de Infraestructura de Mercado OTC S.A.	1,250000	1,250000
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores (DCV)	1,438900	1,438900

Conformación del personal clave:

Cargo	Nº de ejecutivos Diciembre 2019	Diciembre 2018
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	12	12

Transacciones con personal clave:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE

El Valor Razonable se define como el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por lo tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe reflejar el valor que el Banco recibiría o pagaría al transarlo en el mercado activo más ventajoso.

Instrumento con Cotización de Mercado: Se considera que un instrumento tiene cotización en un mercado activo si cuenta permanentemente con cotizaciones actualizadas provenientes de bolsas, corredores, operadores, agencias de información o reguladoras y esos precios reflejan transacciones voluntarias.

Valoración a precio de Mercado: Es aquella en donde el precio de un instrumento se obtiene directamente de cotizaciones de mercado.

Valoración mediante Modelación: Es aquella en donde el precio se obtiene a partir de referencias, interpolaciones o extrapolaciones, o bien a partir de la estimación de un precio teórico mediante modelos de valoración.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, Banco Internacional utiliza precios de mercado preferentemente, en caso de no existir, los precios utilizados para valoración se obtienen a través de las curvas de tasa y de precios según modelos definidos, utilizando generalmente modelos de aceptación general por los participantes del mercado para la estimación del precio. En esta nota a los Estados Financieros Consolidados se detallan los instrumentos según su nivel de valorización.

Cabe destacar que, el valor razonable obtenido debe reflejar fielmente los precios y tasas vigentes en los mercados, las condiciones de liquidez y profundidad de mercado, el riesgo de crédito involucrado y demás variables relevantes, para lo cual, las valorizaciones deben ser ajustadas cuando corresponda. Basada en el modelo y las políticas internas, la gerencia estima que ciertos ajustes a las valorizaciones son necesarios y apropiados a los efectos de presentar razonablemente los valores de los instrumentos financieros en los Estados Financieros Consolidados.

Determinación del Valor Razonable

La confección de esta Nota se basa en la aplicación de los lineamientos normativos locales de la CMF e internacionales de acuerdo a la NIIF 13 “Mediciones de Valor Razonable”, primando los criterios e instrucciones dispuestos por la citada Comisión.

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, CONT.

Determinación del Valor Razonable, continuación

	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	239.459	239.458	187.577	187.577
Operaciones con liquidación en curso	24.268	24.268	33.784	33.784
Instrumentos para negociación	3	3	25.039	25.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	54.672	54.672	129.871	129.871
Contratos de derivados financieros	334.835	334.835	105.064	105.064
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes, neto	1.982.037	2.236.357	1.550.344	1.697.624
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	467.424	467.424	230.969	230.969
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	123.767	123.767	138.602	138.602
Operaciones con liquidación en curso	19.597	19.597	29.146	29.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	56.526	56.526	130.205	130.205
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.752.121	1.755.571	1.422.296	1.398.377
Contratos de derivados financieros	323.434	323.434	89.243	89.243
Obligaciones con bancos	75.608	76.170	72.634	73.199
Instrumentos de deuda emitidos	666.883	764.623	283.569	292.641
Otras obligaciones financieras	3.275	3.275	4.696	4.696

A continuación, se detallan los métodos utilizados para la estimación del citado valor razonable:

Efectivo, Activos y Pasivos de corto plazo: Para este tipo de operaciones el valor razonable es el valor libro dada su materialidad cuantitativa como su naturaleza. Entre estas se incluye:

- Efectivo y depósitos en bancos
- Operaciones con liquidación en curso
- Depósitos y otras obligaciones a la vista
- Otras obligaciones financieras

Colocaciones: Para las colocaciones el valor razonable se calculó utilizando un análisis de descuento de flujo efectivo, utilizando tasa de interés libre de riesgo. Estos flujos se muestran netos de su provisión para riesgo de crédito o deterioro. Entre estas se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes

Pasivos de mediano y largo plazo: Para los pasivos de mediano y largo plazo se calculó el valor razonable a través del descuento de los flujos de efectivo, utilizando una curva de tasa de interés que refleja las condiciones actuales de mercado a los que se transan los instrumentos de deuda de la entidad.

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, CONT.

Pasivos de mediano y largo plazo, continuación

Entre estas se incluye:

- Depósitos y otras captaciones a plazo
- Obligaciones con bancos
- Instrumentos de deuda emitidos

Instrumentos Financieros Derivados y no Derivados:

A la fecha de los presentes Estados Financieros Consolidados, Banco Internacional utiliza precios de mercado preferentemente, en caso de no existir, los precios utilizados para valoración se obtienen a través de las curvas de tasa y de precios según modelos definidos, utilizando generalmente modelos de aceptación general por los participantes del mercado para la estimación del precio.

La NIIF 13 "Medición del Valor Razonable" establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición. Aquí se clasifican los instrumentos financieros cuyo valor razonable utiliza directamente la propia cotización, la cual se encuentra en forma diaria en los mercados activos.

Nivel 2: Los datos de entrada son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente. Aquí se clasifican los instrumentos que no son observables en el mercado en un 100%, sin embargo, el precio es función de otros precios de instrumentos similares y que si son observables en el mercado. El método más utilizado es el de descuento de flujos con las curvas de interés y curvas de spread cotizadas en mercado.

Nivel 3: Los datos de entradas no son observables para el activo o pasivo. En esta valorización se utilizan variables no obtenidas de datos observables en el mercado. La elección y validación de los modelos de valorización es realizada por áreas independientes al negocio.

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, CONT.

Instrumentos Financieros Derivados y no Derivados, continuación

A continuación, se presenta la clasificación según instrumento:

Tipo de Instrumento Financiero	Nivel de Jerarquía	Descripción
Instrumentos de Renta Fija	Nivel 2	Los inputs utilizados son las cotizaciones de instrumentos financieros transados en la Bolsa de Comercio, a partir de los cuales se modelan curvas de mercado.
Seguros de Inflación Seguros de Cambio Arbitrajes a Futuro	Nivel 2	Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con los cuales opera el Banco, sumado a precios obtenidos desde Bloomberg, con los cuales se modelan las distintas curvas de valorización
Swap ICP Cross Currency Swap	Nivel 2	Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con que opera el Banco y los precios obtenidos desde Bloomberg, con los cuales se modela la curva de valorización.
Swap Tab	Nivel 3	Los inputs utilizados son los datos de las transacciones diarias mediante la información proporcionada por los Brokers con los cuales opera el Banco. En base a estas cotizaciones se modelan las curvas de valorización. Adicionalmente, al no contar con transacciones a plazos mayores a un año, se utiliza modelo propio, descritos en las políticas de valorización.

NOTA 34 – ACTIVOS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE, CONT.

Instrumentos Financieros Derivados y no Derivados, continuación

A continuación, se presenta un cuadro comparativo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los Instrumentos Financieros y sus categorías de clasificación:

	Valor razonable (MM$)							
	Diciembre 2019				Diciembre 2018			
	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos								
Instrumentos para negociación	3	-	3	-	25.039	-	25.039	-
Contratos de derivados financieros	334.835	-	334.372	463	105.064	-	102.117	2.947
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	54.672	-	54.672	-	129.871	-	129.871	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	467.424	-	467.424	-	230.969	-	230.969	-
Pasivos								
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	56.526	-	56.526	-	130.205	-	130.205	-
Contratos de derivados financieros	323.434	-	323.434	-	89.243	-	89.243	-

Cabe destacar que gran parte de los Instrumentos Financieros Derivados tienen como modalidad de liquidación la compensación, ya sea propia o a través de Comder, el cual entró en vigencia en el año 2015.

Activos y Pasivos Compensados (MM$)	Intrumentos Financieros sujetos a compensación		Resto de Intrumentos Financieros	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Contratos de derivados	315.337	305.242	19.498	18.192

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

El Directorio de Banco Internacional es responsable de aprobar las políticas y establecer la estructura adecuada para una eficiente administración de los diferentes riesgos a los que se ve enfrentado el Banco producto de sus actividades. El Directorio es permanentemente informado de los principales aspectos de los riesgos del Banco.

La gestión de riesgos en Banco Internacional está separada en tres ámbitos: Crédito, Operacional y Financiero (incluyendo Riesgo de Mercado y de Liquidez)

1) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida que enfrenta el Banco si un cliente de crédito o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Es decir, es la posibilidad de no recuperar parte o el total de un préstamo o de una posición asumida, en las condiciones pactadas.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

1) Riesgo de Crédito, continuación

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen políticas, manuales de procedimientos, modelos, variables de seguimiento y control, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca dentro de una estrategia que conjuga un apetito por riesgo definido y acotado con sanos y prudenciales criterios de aceptación de riesgo. En este sentido se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera.

a) Estructura de administración de riesgo crédito

El Banco ha estructurado su proceso de aprobación crediticia en base a facultades de crédito personales e indelegables otorgadas por el Directorio. En base a estas facultades de crédito, las operaciones son aprobadas en los distintos niveles de la Administración, requiriendo siempre para la aprobación, la concurrencia al menos de dos ejecutivos con atribuciones de crédito suficientes para aprobar el riesgo propuesto, debiendo uno de ellos ser de la Gerencia de Riesgos.

La máxima instancia de aprobación de la administración corresponde al Nivel Divisional, en tanto que la máxima instancia de aprobación del Banco corresponde al Comité Superior de Crédito, instancia en la que participan miembros del Directorio del Banco, quienes por unanimidad absoluta deben estar de acuerdo con lo propuesto a resolución.

b) Provisiones por riesgo de crédito

De acuerdo a lo señalado por la Comisión para el Mercado Financiero, los bancos deberán mantener permanentemente evaluada su cartera de colocaciones y créditos contingentes, con el objeto de constituir oportuna y suficientemente provisiones, para cubrir las eventuales pérdidas, de acuerdo a la Normativa de este organismo, contenida en la Circular B1, referente a provisiones por riesgo de crédito.

El Banco cuenta con metodologías de evaluación y clasificación para la cartera individual, y modelos para la cartera grupal, que son aplicados en función al tipo de cartera y operaciones. Estos métodos y modelos se encuentran debidamente documentados y han sido aprobados por el Directorio a quien se le da cuenta anualmente de la suficiencia de provisiones.

c) Métodos basados en el análisis individual de deudores

Dadas las características del mercado objetivo que se ha definido y el tamaño de la cartera de colocaciones, la Gerencia de Riesgos ha optado por potenciar una metodología centrada en el análisis individual de los deudores.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

1) Riesgo de Crédito, continuación

Esta metodología se centra en lograr una operatoria y toma de riesgo centrada en la concurrencia de dos pilares en cada una de nuestras decisiones de crédito: Razonable capacidad de pago y Adecuada solvencia. Para la determinación de lo anterior el análisis evalúa aspectos tales como la situación financiera pasada y futura de los deudores, comportamiento de pago, conocimiento y experiencia de los socios y administración en el negocio, el grado de compromiso de los mismos con la empresa, así como la industria en que está inserta la empresa y la posición relativa de la empresa en ésta, entre otros.

d) Máxima exposición al riesgo crédito

	Nota	Máxima exposición Diciembre 2019	Máxima exposición Diciembre 2018
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.982.037	1.550.344
Contratos de derivados financieros	8	334.835	105.064
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	54.672	129.871
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	467.424	230.969
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Otros activos	16	144.880	78.693
Créditos contingentes	22	335.643	149.213
Totales		**3.319.491**	**2.244.154**

e) Concentración por industria

	Diciembre 2019		Diciembre 2018	
	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$
Comercio	216.616	208.804	201.627	193.510
Construcción e Inmobiliaria	453.820	451.346	314.445	311.569
Electricidad, Gas y Agua	23.853	23.849	1.012	984
Industrial	104.800	101.325	89.211	85.494
Minero	3.216	3.132	3.737	3.633
Otros Servicios	248.113	242.591	181.875	176.515
Pesquero	0	0	630	604
Servicios Financieros y otros	102.060	100.823	117.072	115.682
Silvoagropecuario	74.384	73.319	71.184	69.656
Sociedades de Inversiones	531.753	528.140	463.101	460.688
Transporte y Telecomunicaciones	128.810	124.870	87.577	84.258
Otros	78.225	76.318	11.695	10.956
Subtotales	1.965.650	1.934.517	1.543.166	1.513.549
Colocaciones para la vivienda	35.966	35.781	30.695	30.378
Colocaciones de consumo	12.412	11.766	6.883	6.417
Totales	**2.014.028**	**1.982.064**	**1.580.744**	**1.550.344**

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

1) Riesgo de Crédito, continuación

f) Calidad de cartera

Diciembre 2019	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Grupales Normal	Grupales Incumplimiento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a										
Clasificación Individual	-	2.975	131.679	222.860	942.858	368.000	139.163	92.152	-	-
Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	110.998	3.344
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	2.975	131.679	222.860	942.858	368.000	139.163	92.152	110.998	3.344

Diciembre 2018	A1	A2	A3	A4	A5	A6	Cartera Subestándar	Cartera Incumplimiento	Grupales Normal	Grupales Incumplimiento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a										
Clasificación Individual	-	3.499	106.078	203.387	717.871	309.589	107.057	91.837	-	-
Clasificación Grupal	-	-	-	-	-	-	-	-	37.539	3.887
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	3.499	106.078	203.387	717.871	309.589	107.057	91.837	37.539	3.887

g) Antigüedad de la cartera morosa

Diciembre 2019	Menor de 30 días MM$	Entre 30 y 59 días MM$	Entre 60 y 89 días MM$	Más de 90 días MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.481	5.937	2.060	16.034	41.512
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	17.481	5.937	2.060	16.034	41.512

Diciembre 2018	Menor de 30 días MM$	Entre 30 y 59 días MM$	Entre 60 y 89 días MM$	Más de 90 días MM$	Total MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.033	2.283	2.107	35.427	54.850
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-
Totales	15.033	2.283	2.107	35.427	54.850

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

2) Riesgo Operacional

Riesgo Operacional es el riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien por causa de acontecimientos externos.

El Riesgo Operacional existe en alguna forma en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Filiales, pudiendo traducirse en pérdidas financieras y sanciones regulatorias.

a) Administración del Riesgo operacional

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal a la organización, efectuado por las personas de todos los niveles del Banco y sus Filiales. El proceso está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, como también para proveer un aseguramiento razonable al Directorio y a la Alta Administración, del estado de la exposición y administración del Riesgo Operacional del Banco.

b) Comité de Riesgo Operacional

El Comité tiene como objetivo tomar conocimiento del nivel de exposición al Riesgo Operacional del Banco, tanto a nivel global como en sus distintas líneas de negocio y Filiales, como asimismo de los planes de acción adoptados y su grado de implantación.

El comité busca garantizar que la estrategia, metodología y planes definidos aseguren la solvencia del Banco en el largo plazo, evitando factores de riesgo que puedan poner en peligro la continuidad del Banco y sus Filiales.

c) Seguridad de la Información y Ciberseguridad

El Banco ha dado especial relevancia a estas materias, para lo cual cuenta con una Política de Seguridad de la Información que incluye los aspectos de ciberseguridad, la cual se encuentra debidamente aprobada por el Directorio.

La Ciberseguridad es materia obligada del Comité de Riesgo Operacional, tanto para el análisis de incidentes como para el seguimiento del avance del Plan de Ciberseguridad, plan que busca dejar al Banco Internacional con los mejores estándares en herramientas y protocolos de seguridad.

Finalmente, el Banco Internacional cuenta con un seguro que dentro de su cobertura incluye eventos de Delitos Computacionales (Cybercrime) con un límite de USD 6 millones.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

3) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado surge de la probabilidad de incurrir en pérdidas motivadas por la evolución adversa de los precios en los mercados financieros en los que el Banco ha decidido participar. Este riesgo surge con la posibilidad de que las expectativas sobre la evolución futura de los precios (interés, reajustabilidad <y/o tipo de cambio) no coincidan con la evolución real cuando se tiene una posición abierta en el mercado, lo que repercute negativamente en los resultados. El riesgo de mercado incluye:

- **Riesgo de Tasas de Interés:** la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las tasas de interés de mercado y que afectan el valor de los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.
- **Riesgo de Monedas:** la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en el valor en moneda nacional de las monedas extranjeras, en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.
- **Riesgo de Reajustabilidad:** la exposición a pérdidas ocasionadas por cambios adversos en las unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional en que están expresados los instrumentos, contratos y demás operaciones registradas en el balance.

Para la medición y control de los riesgos de mercado de los libros de negociación y banca, Banco Internacional recurre a metodologías internas; Value at Risk (VaR) para negociación y sensibilidad de valor y margen neto de intereses para banca. No obstante, para fines normativos, el banco reporta todas sus cifras de riesgo de mercado en base a las metodologías definidas por el Banco Central y la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) lo que implica que también estos indicadores sean reportados y analizados de forma continua.

a) Modelo Normativo

La medición del riesgo de mercado hace diferenciación de las actividades del Banco, a través de la separación de activos y pasivos del Balance en aquellos que están directamente relacionados con la actividad de Trading o negociación (Libro Negociación) y las actividades usuales de la gestión bancaria o de origen más estructural como son las colocaciones y captaciones (Libro Banca).

Libro de Negociación: comprende todas las posiciones en instrumentos financieros derivados que no hayan sido designados contablemente como instrumentos de cobertura y a las posiciones en instrumentos financieros no derivados clasificados contablemente como “instrumentos para Negociación”

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

3) Riesgo de Mercado, continuación

a) Modelo Normativo, continuación

Instrumentos para Negociación: corresponde a aquellos instrumentos que no presenten restricciones de ninguna naturaleza que puedan impedir que sean negociados y que: (i) se mantengan en cartera para negociarlos en el corto plazo con el propósito de obtener ganancias provenientes del arbitraje o de fluctuaciones esperadas en los precios o tasas de mercado; o que (ii) formen parte de una cartera de instrumentos que se negocian activa y frecuentemente por el Banco.

El Libro de Banca: comprende todas aquellas posiciones en instrumentos financieros derivados y no derivados que no se incluyan en el Libro de Negociación.

El modelo estándar para el Libro de Negociación proporciona una medición del cambio en el Valor Presente de la cartera frente a cambios en la tasa de interés, mientras que para el Libro de Banca entrega una medida de sensibilidad asociada al margen de interés para el corto plazo y del valor económico para el largo plazo.

El modelo estándar del Libro de Negociación incorpora la Exposición de Riesgo de Mercado de:

- Exposición de Riesgo de Tasa de Interés del Libro de Negociación.
- Exposición de Riesgo de Moneda de todo el Balance.

Mientras que el modelo estándar del Libro de Banca separa los flujos en corto plazo (posiciones hasta 1 año) y en largo plazo (incluye todas las posiciones). La Exposición al Riesgo de Corto Plazo incorpora:

- Exposición de Riesgo de Tasa de Interés de Corto Plazo del Libro de Banca.
- Exposición de Riesgo de Reajustabilidad del Libro de Banca.
- Menor ingreso por Comisiones Sensibles a las Tasas de Interés del Libro de Banca.

b) Metodología Interna – Valor en Riesgo (VaR)

Value at Risk (VaR), o valoración del riesgo, proviene de la necesidad de cuantificar con determinado nivel de significancia o incertidumbre el monto o porcentaje de pérdida máxima que una cartera enfrentará en un período predefinido de tiempo (Jorion 2000, Penza y Bansal 2001, Best 1998, y Dowd 1998). Su medición tiene fundamentos estadísticos y el estándar de la industria es calcular el VaR con un nivel de significancia del 1%. Esto significa que solamente el 1% de las veces, o 1 de 100 veces el retorno de la cartera caerá más de lo que señala el VaR, en relación con el retorno esperado.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

3) Riesgo de Mercado, continuación

b) Metodología Interna – Valor en Riesgo (VaR), continuación

Banco Internacional utiliza el método de "Simulación Histórica" para el cálculo del VaR. Este método utiliza datos históricos actuales para predecir los rendimientos de los factores de riesgo en lugar de suponer que los rendimientos de dichos factores tienen una distribución normal; dicho modelo tiene por característica la no linealidad de los instrumentos que componen una cartera. Además, tiene dependencia total de la historia y no hay hipótesis adicionales respecto del comportamiento de los factores de riesgo.

Banco Internacional calcula el VaR diariamente, teniendo los siguientes parámetros:

- Nivel de Confianza: 99%.
- Horizonte de Mantención: 1 día.
- Tamaño de la muestra: 250 días móviles.

c) Metodología Interna – Análisis de Sensibilidad

El Banco realiza diariamente un análisis de sensibilidad para medir el riesgo de mercado del Libro de Banca referente a la sensibilidad de margen neto de intereses (corto plazo) y la sensibilidad de valor económico (largo plazo).

- Sensibilidad de margen neto de intereses (corto plazo): Busca cuantificar el impacto en el margen neto de intereses, en un horizonte de 12 meses, ante un cambio en el nivel de tasas de interés de 100 pb.
- Sensibilidad de valor económico (largo plazo): Busca evaluar cuanto impacta un choque de 100 pb en las tasas de interés en el valor económico del patrimonio del banco.

El escenario de tasas simulado considera movimientos paralelos en la curva nominal, real y moneda extranjera.

d) Metodología Interna – Pruebas de Tensión

En relación al riesgo de mercado, el objetivo de las pruebas de tensión se orienta a estimar el impacto potencial sobre la rentabilidad y la solvencia del Banco, producto de oscilaciones extremas, pero plausibles en el conjunto de variables financieras, con el fin último de evaluar su vulnerabilidad o resistencia a ese tipo de eventos.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

3) Riesgo de Mercado, continuación

d) Metodología Interna – Pruebas de Tensión, continuación

En consideración al tipo de negocios en que participa Banco Internacional y perfil de inversiones autorizadas, se realizan pruebas a través de aplicación de escenarios históricos e hipotéticos, analizando los movimientos de tasas observados en el mercado, realizando diferenciación de las pruebas y análisis por familia de factores de riesgo. Los factores de riesgo considerados son; (i) tasa de interés, (ii) de reajustabilidad, y (iii) de tipo de cambio. Para el caso de análisis de sensibilidad de tipo de cambio, sólo es aplicado a la exposición de descalce en dólares, en consideración a la escasa materialidad que Banco Internacional posee en sus posiciones en otras monedas. Para los análisis de tasa de interés se separó el impacto en libro banca y libro negociación, y a su vez este último se desagregó en impacto en instrumentos derivados y no derivados.

Las pruebas a realizar son:

Prueba 1: Análisis Consensuado Shock de Tasa de Interés Libro Negociación, choques paralelos en las curvas de tasas de interés entre 100 y 400 bp.
Prueba 2: Análisis Consensuado Shock de Tasa de Interés Libro Banca, choques paralelos en las curvas de tasas de interés entre 220 y 440 bp.
Prueba 3: Análisis Sensibilidad Tipo de Cambio, dos veces promedio de las máximas variaciones en tipo de cambio.
Prueba 4: Análisis Sensibilidad Reajustabilidad, tres veces el máximo error esperado en expectativas de inflación.

El Banco efectúa pruebas de stress con una periodicidad mensual, según los escenarios antes descritos. Se mide el impacto de los resultados arrojados en las pruebas de stress sobre el Índice de Basilea Ajustado.

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de tasa de interés del libro negociación y riesgo de moneda de todo el balance, archivo normativo C41, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Neg. Diciembre 2019 MM$	
Riesgo de Tasa de Interés Neg.	24.368
Riesgo de Moneda Balance	2.810
Total Riesgo	27.178
Límite Corto Plazo	87.001
Holgura de Límite	**59.823**

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Neg. Diciembre 2018 MM$	
Riesgo de Tasa de Interés Neg.	22.069
Riesgo de Moneda Balance	733
Total Riesgo	22.802
Límite Corto Plazo	71.492
Holgura de Límite	**48.690**

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

3) Riesgo de Mercado, continuación

d) Metodología Interna – Pruebas de Tensión, continuación

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de tasa de interés del Libro Banca de Corto y Largo Plazo, archivo normativo C40, al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Banca Diciembre 2019 MM$	
Riesgo de Tasa de Interés Corto Plazo	5.377
Riesgo de Reajustabilidad	3.457
Total Riesgo Corto Plazo	8.834
Límite Corto Plazo (120% Margen)	59.518
Holgura de Límite	50.684
Riesgo de Tasa de Interés Largo Plazo	24.971
Límite Largo Plazo (35% Patr. Efectivo)	94.382
Holgura de Límite	**69.411**

Riesgo de Tasa de Interés Libro de Banca Diciembre 2018 MM$	
Riesgo de Tasa de Interés Corto Plazo	7.143
Riesgo de Reajustabilidad	6.050
Total Riesgo Corto Plazo	13.193
Límite Corto Plazo (80% Margen)	61.770
Holgura de Límite	**48.577**
Riesgo de Tasa de Interés Largo Plazo	44.794
Límite Largo Plazo (35% Patr. Efectivo)	72.712
Holgura de Límite	**27.918**

4) Riesgo de Liquidez

La política y modelos de gestión de liquidez buscan garantizar, aún ante eventos inesperados, la adecuada capacidad del Banco para responder adecuadamente a sus obligaciones de corto plazo. Al respecto, el Banco ha monitoreado continuamente el impacto de los recientes eventos en los mercados financieros, introduciendo supuestos más conservadores cuando se justifican. El modelo cuenta con cuatro elementos centrales:

- Existencia de una barrera mínima de activos líquidos para hacer frente a situaciones de stress.
- Indicadores de liquidez normativos e internos.
- Descalces de plazos.
- Planes de alerta y contingencia.

La gestión de la liquidez y el financiamiento son realizados por la División Finanzas de acuerdo a prácticas y límites revisados periódicamente en el Comité de Activos y Pasivos y autorizados por el Directorio.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

4) Riesgo de Liquidez, continuación

El Banco ha fijado internamente límites mínimos explícitos al nivel de liquidez, paralelos a los límites de reserva técnica, a los que se realizan periódicamente simulaciones de stress de financiamiento por saldos de cuentas corrientes y depósitos, principales fuentes de liquidez del Banco, en un marco de evaluación periódica de necesidades adicionales de financiamiento ante eventos de estrechez de liquidez en conjunto con un monitoreo de la situación de mercado. De esta manera, gracias a la periódica generación, proyección, evaluación y análisis de escenarios de stress de liquidez, se facilita el anticipo de futuras dificultades y se fortalece la gestión ágil y confiable de acciones preventivas ante escenarios desfavorables.

A nivel normativo, la liquidez es medida e informada a la CMF a través de los informes estandarizados de liquidez, de acuerdo a la regulación bancaria.

El Banco ha fijado límites estrictos, obligándose a mantener un monto importante de activos líquidos en sus Estados de Situación Financiera Consolidados, los que ante cualquier requerimiento inesperado pueden constituir liquidez mediante pactos de retrocompra con el Banco Central de Chile. La naturaleza contracíclica de esta reserva de liquidez se ajusta al espíritu de las últimas recomendaciones propuestas por Basilea.

En las mediciones de liquidez, tanto internas como normativas, se observaron niveles de liquidez razonable de acuerdo a las políticas del Banco.

Finalmente, y sobre la base de una vigilancia continua, el Banco revisa todos los aspectos del proceso de Administración de Liquidez a la luz de riesgos potenciales a los que está expuesto en esta materia. La planificación de contingencia de liquidez es una componente integral de esta revisión, y su objetivo es proporcionar un marco que permita establecer acciones apropiadas ante acontecimientos de crisis de liquidez. Para este propósito el Banco cuenta con un “Plan de Contingencia de Liquidez” que es revisado y aprobado anualmente por el Directorio.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

4) Riesgo de Liquidez, continuación

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la situación de liquidez era:

DESCALCE DE PLAZOS INDIVIDUAL AL 31.12.2019

Base Contractual (cifras en MM$)

		Capital Básico		177.802
Moneda Consolidada	**7 días**	**15 días**	**30 días (*)**	**90 días (**)**
Egresos	478.869	135.178	228.634	421.063
Ingresos	571.244	204.637	280.614	310.525
Descalce	92.375	69.459	51.980	- 110.538
Descalce afecto a límite 30 y 90 días			213.814	103.276
Holgura de Límite			**220%**	**129%**
Moneda Extranjera	**7 días**	**15 días**	**30 días (*)**	**90 días (**)**
Egresos	93.335	20.884	33.170	141.233
Ingresos	163.451	10.923	19.815	62.604
Descalce	70.116	- 9.960	- 13.355	- 78.629
Descalce afecto a límite 30 días			46.801	- 31.828
Holgura de Límite			**126%**	

(*) Límite de una vez el Capital Básico para descalce de egresos menos ingresos
(**) Límite de dos veces el Capital Básico para descalce de egresos menos ingresos

DESCALCE DE PLAZOS INDIVIDUAL AL 31.12.2018

Base Contractual (cifras en MM$)

		Capital Básico		138.858
Moneda Consolidada	**7 días**	**15 días**	**30 días (*)**	**90 días (**)**
Egresos	556.576	139.454	203.362	326.346
Ingresos	565.679	181.437	187.180	217.693
Descalce	9.103	41.982	- 16.181	- 108.654
Descalce afecto a límite 30 y 90 días			34.905	- 73.749
Holgura de Límite			**125%**	**73%**
Moneda Extranjera	**7 días**	**15 días**	**30 días (*)**	**90 días (**)**
Egresos	98.371	34.340	35.088	50.027
Ingresos	112.855	9.220	21.090	37.580
Descalce	14.484	- 25.120	- 13.998	- 12.448
Descalce afecto a límite 30 días			- 24.634	- 37.081
Holgura de Límite			**82%**	

(*) Límite de una vez el Capital Básico para descalce de egresos menos ingresos
(**) Límite de dos veces el Capital Básico para descalce de egresos menos ingresos

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

5) Administración de Capital

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes:

- Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico.
- Se agregan las provisiones adicionales con un tope de 1,25% de los activos ponderados por riesgo.
- Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes.

Como parte del Plan de Capital del banco, la Junta Extraordinaria de Accionistas con fecha 8 de febrero de 2018, aprobó un aumento de capital en la cantidad de MM$60.000.

Conforme a la Política de dividendos, el Banco reconoce un 30% de la utilidad del año como provisión para el pago de dividendos mínimos en cumplimiento a lo instruido en el Capítulo B-4 del Compendio de Normas Contables de la CMF.

NOTA 35 – ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO, CONT.

5) Administración de Capital, continuación

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos Consolidados		Activos Ponderados por Riesgo	
	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$	Diciembre 2019 MM$	Diciembre 2018 MM$
Activos de balance (neto de provisiones)	**3.309.879**	**2.385.125**	**2.222.219**	**1.722.857**
Efectivo y depósitos en bancos	239.459	187.577	-	-
Operaciones con liquidación en curso	24.268	33.784	4.865	5.449
Instrumentos para negociación	3	25.039	3	2.554
Contratos de Retrocompra y préstamos de valores	54.672	129.871	10.934	-
Contratos de derivados financieros	334.835	105.064	74.475	48.768
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.982.037	1.550.344	1.982.037	1.537.729
Instrumentos de inversión disponible para la venta	467.424	230.969	61.390	30.788
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	426	375	426	450
Intangibles	10.575	10.010	9.950	8.760
Activo fijo	2.369	9.470	2.369	9.469
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	23.973	-	-	-
Impuestos corrientes	10.406	7.802	1.041	779
Impuestos diferidos	14.552	16.127	1.455	1.628
Otros activos	144.880	78.693	73.275	76.483
Activos fuera de balance	**335.643**	**149.213**	**61.053**	**61.354**
Créditos contingentes	335.643	149.213	61.053	61.354
Total Activos ponderados por riesgo			**2.283.272**	**1.784.211**

	Monto		Razón	
	2019 MM$	2018 MM$	2019 %	2018 %
Capital básico	177.805	138.858	7,79%	7,78%
Patrimonio efectivo	269.663	207.670	11,81%	11,64%

NOTA 36 – VENCIMIENTOS DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Diciembre 2019	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	239.459	-	-	-	239.459	-	-	-	-	239.459
Operaciones con liquidación en curso	24.268	-	-	-	24.268	-	-	-	-	24.268
Instrumentos para negociación	-	-	-	3	3	-	-	-	-	3
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	54.672	-	-	54.672	-	-	-	-	54.672
Contratos de derivados financieros	-	13.745	26.502	45.836	86.083	75.755	59.860	113.137	248.752	334.835
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	34.240	131.376	186.979	358.537	711.132	285.946	225.477	759.482	1.270.905	1.982.037
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	125.102	55.890	51.439	232.431	122.648	111.844	501	234.993	467.424
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**297.967**	**324.895**	**269.371**	**455.815**	**1.348.048**	**484.349**	**397.181**	**873.120**	**1.754.650**	**3.102.698**
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	123.767	-	-	-	123.767	-	-	-	-	123.767
Operaciones con liquidación en curso	19.597	-	-	-	19.597	-	-	-	-	19.597
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	56.526	-	-	56.526	-	-	-	-	56.526
Depósitos y otras captaciones a plazo	59.424	443.660	356.614	876.421	1.736.119	16.002	-	-	16.002	1.752.121
Contratos de derivados financieros	-	12.575	23.797	39.152	75.524	81.736	7.368	158.806	247.910	323.434
Obligaciones con bancos		3.904	15.207	48.949	68.060	7.548	-	-	7.548	75.608
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	-	666.883	666.883	666.883
Otras obligaciones financieras	-	2	-	251	253		-	3.022	3.022	3.275
Total pasivos	**202.788**	**516.667**	**395.618**	**964.773**	**2.079.846**	**105.286**	**7.368**	**828.711**	**941.365**	**3.021.211**

Diciembre 2018	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Más de 1 mes hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses hasta 1 año MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Más de 1 año hasta 3 años MM$	Más de 3 años hasta 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo										
Efectivo y depósitos en bancos	187.577	-	-	-	187.577	-	-	-	-	187.577
Operaciones con liquidación en curso	33.784	-	-	-	33.784	-	-	-	-	33.784
Instrumentos para negociación	-	-	-	25.039	25.039	-	-	-	-	25.039
Contratos de retrocompra. y préstamos de valores	-	129.871	-	-	129.871	-	-	-	-	129.871
Contratos de derivados financieros	-	8.926	12.993	24.518	46.437	16.139	12.379	30.109	58.627	105.064
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	41.724	140.941	177.563	270.033	630.261	231.957	185.470	502.656	920.083	1.550.344
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	33.117	33.117	173.245	24.607		197.852	230.969
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	**263.085**	**279.738**	**190.556**	**352.707**	**1.086.086**	**421.341**	**222.456**	**532.765**	**1.176.562**	**2.262.648**
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	138.602	-	-	-	138.602	-	-	-	-	138.602
Operaciones con liquidación en curso	29.146	-	-	-	29.146	-	-	-	-	29.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	130.205	-	-	130.205	-	-	-	-	130.205
Depósitos y otras captaciones a plazo	24	453.954	287.502	665.339	1.406.819	15.303	22	152	15.477	1.422.296
Contratos de derivados financieros		11.164	12.630	22.868	46.662	16.745	10.874	14.962	42.581	89.243
Obligaciones con bancos	86	2.167	14.144	52.738	69.135	3.499	-	-	3.499	72.634
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-	191.008	92.561	283.569	283.569
Otras obligaciones financieras	60		134	359	553	500	-	3.643	4.143	4.696
Total pasivos	**167.918**	**597.490**	**314.410**	**741.304**	**1.821.122**	**36.047**	**201.904**	**111.318**	**349.269**	**2.170.391**

NOTA 37 – HECHOS POSTERIORES

En Sesión Ordinaria de Directorio N°121, de fecha 9 de enero de 2020, se aprobó una operación con una parte relacionada, consistente en la venta del proyecto inmobiliario consistente en la Etapa B del Condominio Playa Aguas Blancas I, ubicado en la Localidad de Maitencillo, comuna de Puchuncaví, Región de Valparaíso, que el Banco se adjudicó en un procedimiento concursal, operación que se encuentra condicionada a la aprobación de la operación por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Marcelo Araya Jara
Gerente de Contabilidad

Mario Chamorro Carrizo
Gerente General