BANCO CONSORCIO S.A.

Estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 e informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados consolidados de situación financiera
Estados consolidados de resultados
Estados consolidados de otros resultados integrales
Estados consolidados de cambios en el patrimonio
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

\$ - Pesos chilenos

MM\$ - Millones de pesos chilenos

US\$ - Dólares estadounidenses

UF - Unidades de fomento



Deloitte
Auditores y Consultores Limitada
Rosario Norte 407
Rut: 80.276.200-3
Las Condes, Santiago
Chile
Fono: (56) 227 297 000
Fax: (56) 223 749 177
deloittechile@deloitte.com
www.deloitte.dl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de Banco Consorcio S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y filiales, (en adelante "Banco Consorcio"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración de Banco Consorcio es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (anteriormente Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para 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 nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría 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 Banco Consorcio con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de Banco Consorcio. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas contables 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.

Deloitte® se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited una compañía privada limitada por garantía, de Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente. Por favor, vea en www.deloitte.com/cl/acercade la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Consorcio y filiales al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Contables e Instrucciones impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Otros asuntos - Estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2018

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y filiales al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedad sobre los mismos con fecha 15 de febrero de 2019.

Febrero 28, 2020 Santiago, Chile

Esteban Campillay Espinoza

Socio

Índice

Estados consolidados de situación financiera						
Estados consolidados de resultados						
Estados consolidados de otros resultados integrales.						
Estados consolidados de cambios en el patrimonio						
Estados cons	Estados consolidados de flujos de efectivo					
Notas a los	estados financieros intermedios consolidados:					
Nota 1	Información general					
Nota 2	Principales criterios contables					
Nota 3	Cambios contables.					
Nota 4	Hechos relevantes.					
Nota 5	Segmentos de operación					
Nota 6	Efectivo y efectivo equivalente					
Nota 7	Instrumentos para negociación					
Nota 8	Contratos de retrocompra y préstamos de valores					
Nota 9	Adeudado por bancos	47				
Nota 10	Contratos de derivados financieros y coberturas contables					
Nota 11	Créditos y cuentas por cobrar a clientes.	52				
Nota 12	Instrumentos de inversión disponible para la venta	55				
Nota 13	Inversiones en sociedades	56				
Nota 14	Activos intangibles	57				
Nota 15	Activo fijo	58				
Nota 16	Derecho uso por arrendamiento	59				
Nota 17	Impuestos corrientes e impuestos diferidos.	60				
Nota 18	Otros activos.	64				
Nota 19	Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	64				
Nota 20	Obligaciones con bancos.	65				
Nota 21	Otras obligaciones financieras	65				
Nota 22	Obligaciones por contratos de arrendamiento	66				
Nota 23	Instrumentos de deuda emitidos	66				
Nota 24	Provisiones	70				
Nota 25	Otros pasivos	71				
Nota 26	Contingencias y compromisos	71				
Nota 27	Patrimonio	73				
Nota 28	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	76				
Nota 29	Ingresos y gastos por comisiones	78				
Nota 30	Resultado de operaciones financieras	79				
Nota 31	Resultados de cambio neto	79				
Nota 32	Provisiones por riesgo de crédito	80				
Nota 33	Remuneraciones y gastos del personal	82				
Nota 34	Gastos de administración	83				
Nota 35	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	84				
Nota 36	Otros ingresos y gastos operacionales					
Nota 37	Operaciones con partes relacionadas					
Nota 38	Activos y pasivos a valor razonable					
Nota 39	Administración de riesgos					
Nota 40	Vencimientos de activos y pasivos					
Nota 41	Hechos posteriores					

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

<u>Activos</u>	Notas	31.12.2019	31.12.2018
		MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	208.686	127.105
Operaciones con liquidación en curso	6	40.129	30.043
Instrumentos para negociación	7	132.649	45.261
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	18.917	20.487
Contratos de derivados financieros y coberturas contables	10	91.376	26.000
Adeudados por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.410.689	2.599.617
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.661.430	1.635.905
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	13	2.448	2.362
Intangibles	14	1.921	2.210
Activo fijo	15	8.802	7.877
Derecho uso por arrendamiento	16	3.741	-
Impuestos corrientes	17	604	2.992
Impuestos diferidos	17	25.007	16.068
Otros activos	18	150.473	94.823
Total activos	_	5.756.872	4.610.750

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Pasivos y patrimonio	Notas	31.12.2019	31.12.2018
		MM\$	MM\$
Pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	174.325	98.872
Operaciones con liquidación en curso	6	21.911	22.645
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	470.018	405.266
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	2.921.607	2.356.090
Contratos de derivados financieros	10	80.631	47.969
Obligaciones con bancos	20	295.807	306.166
Instrumentos de deuda emitidos	23	1.109.052	833.326
Otras obligaciones financieras	21	85	25
Obligaciones por contratos de arrendamiento	22	3.766	-
Impuestos corrientes	17	319	-
Impuestos diferidos	17	1.490	-
Provisiones	24	25.563	17.468
Otros pasivos	25	133.671	102.922
Total pasivos		5.238.245	4.190.749
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	27	411.572	356.572
Reservas	27	2.279	(1.955)
Cuentas de valoración		(2.019)	(5.776)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	27	62.537	40.977
Utilidad del ejercicio		63.225	43.119
Menos: Provisión para dividendos mínimos	27	(18.967)	(12.936)
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		518.627	420.001
Total pasivos y patrimonio		5.756.872	4.610.750

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 diciembre de 2019 y 2018

	Notas	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	28	246.539	207.978
Gastos por intereses y reajustes	28	(152.719)	(127.308)
Ingreso neto por intereses y reajustes	_	93.820	80.670
Ingresos por comisiones	29	12.609	10.784
Gastos por comisiones	29	(3.686)	(2.612)
Ingreso neto por comisiones	_	8.923	8.172
Utilidad/(pérdida) neta de operaciones financieras	30	19.788	(40.510)
Utilidad de cambio neta	31	29.863	54.273
Otros ingresos operacionales	36	1.684	1.138
Total ingresos operacionales	_	154.078	103.743
Provisiones por riesgo de crédito	32	(27.110)	(9.498)
Ingreso operacional neto	_	126.968	94.245
Remuneraciones y gastos del personal	33	(27.349)	(22.624)
Gastos de administración	34	(19.707)	(14.796)
Depreciación y amortizaciones	35	(2.721)	(1.357)
Deterioros	35	-	-
Otros gastos operacionales	36	(1.016)	(1.262)
Total gastos operacionales	_	(50.793)	(40.039)
Resultado operacional	=	76.175	54.206
Resultado por inversión en sociedades	13	1	1
Resultado antes de impuesto a la renta	_	76.176	54.207
Impuesto a la renta	17	(12.951)	(11.088)
Utilidad del ejercicio	_	63.225	43.119
Atribuible a:	=		
Propietarios del banco	27	63.225	43.119
Interés no controlador	27	-	-
		31.12.2019	31.12.2018
	_	\$	\$
Utilidad por acción de los propietarios banco (expresada en pesos):			
Ufilidad básica		\$ 292.398	\$ 225.480
Utilidad diluida		\$ 292.398	\$ 225.480

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 diciembre de 2019 y 2018

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Utilidad consolidadas del período	63.225	43.119
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	4.873	(19.973)
Ajuste de derivados de cobertura flujo de caja	200	-
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(1.316)	5.393
Total otros resultados integrales del período, neto de impuesto	3.757	(14.580)
Total estado de resultados integrales del período	66.982	28.539
Atribuible a resultados consolidado del período:		
Propietarios del banco	63.225	43.119
Interés no controlador	-	-
Atribuible a resultados integral consolidado del período:		
Propietarios del banco	66.982	28.539
Interés no controlador	-	-

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	_	Atribuible a propietarios del Banco									
	-					(En millone	s de pesos)				
<u>Concepto</u>	Notas	Número de acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Subtotal total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
Al 1 de enero de 2019		191.232	356.572	(1.955)	(5.776)	40.977	43.119	(12.936)	420.001	-	420.001
Distribución de resultado del ejercicio anterior	27	-	-		-	21.560	(21.560)	12.936	12.936	-	12.936
Distribución dividendos	27	-	-	-	-	-	(21.559)	-	(21.559)	-	(21.559)
Aumento de capital		24.997	55.000	-	-	-	-	-	55.000	-	55.000
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	-	4.234	-	-	-	-	4.234	-	4.234
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	-	4.873	-	-	-	4.873	-	4.873
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	-	(1.316)	-	-	-	(1.316)	-	(1.316)
Ajuste de derivados de cobertura flujo de caja		-	-	-	200	-	-	-	200	-	200
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(18.967)	(18.967)	-	(18.967)
Utilidad del ejercicio 2019		-	-	-	-	-	63.225	-	63.225	-	63.225
Interés no controlador	_	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Al 31 de diciembre de 2019		216.229	411.572	2.279	(2.019)	62.537	63.225	(18.967)	518.627		518.627

		Atribuible a propietarios del Banco									
	_		(En millones de pesos)								
<u>Concepto</u>		Número de acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (pérdidas) del ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Subtotal total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés no controlador	Total
Al 1 de enero de 2018		191.232	356.572	2.104	8.804	19.087	48.690	(14.607)	420.650	-	420.650
Distribución de resultado del ejercicio anterior	27	-	-		-	21.890	(21.890)	14.607	14.607	-	14.607
Distribución dividendos	27	-	-	-	-	-	(26.800)	-	(26.800)	-	(26.800)
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras reservas no provenientes de utilidades		-	-	(4.059)	-	-	-	-	(4.059)	-	(4.059)
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	-	(19.973)	-	-	-	(19.973)	-	(19.973)
Variación impuestos diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	-	5.393	-	-	-	5.393	-	5.393
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(12.936)	(12.936)	-	(12.936)
Utilidad del ejercicio 2018		-	-	-	-	-	43.119	-	43.119	-	43.119
Interés no controlador	_	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Al 31 de diciembre de 2018		191.232	356.572	(1.955)	(5.776)	40.977	43.119	(12.936)	420.001	-	420.001

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 diciembre de 2019 y 2018

	Notas	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Flujo originado por actividades de la operación:			
Utilidad (pérdida) del ejercicio	27	63.225	43.119
Interes no controlador			-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			-
Depreciación y amortizaciones	35	2.721	1.357
Provisiones por riesgos de créditos	32	27.110	9.498
Resultado por inversión en sociedades	13	1	1
Impuestos renta y diferido	17	12.951	11.088
Otros abonos que no son flujos	36	1.016	1.262
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		13.606	3.939
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Disminución) neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(790.207)	(567.287)
(Disminución) neto de instrumentos de inversión		(34.039)	(299.458)
(Disminución) Aumento de instrumentos de negociación		(87.388)	56.904
Aumento neto adeudados por bancos		-	-
(Disminución) neto de otros activos y pasivos		(34.690)	(10.146)
Aumento neto de depósitos y obligaciones a la vista		75.453	40.050
Aumento neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		66.026	58
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		563.522	376.616
(Disminución) Aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		(10.319)	122.764
Aumento neto de otras obligaciones financieras		60	23
Aumento neto de instrumentos de deuda emitidos	_	258.301	270.729
Total flujo originado utilizado en actividades operacionales	_	127.349	60.517
Flujo originado utilizado en actividades de financiamiento:	_	<u> </u>	
Rescate de bonos subordiandos y pago de intereses		(6.281)	(5.281)
Pago de dividendos	27	(21.559)	(26.800)
Aumento de capital	_		-
Total flujo originado por actividades de financiamiento	_	(27.840)	(32.081)
Flujo originado por actividades de inversión:	_	<u> </u>	
Compras de activos fijos e intangibles	14/15/16	(7.108)	(2.388)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión	_	(7.108)	(2.388)
Flujo neto total del ejercicio	_	92.401	26.048
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	6	134.503	108.455
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	6	226.904	134.503

Las notas adjuntas N°1 a la 41, forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIALES ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cambios distintos de efectivos

Conciliación de los pasivos que surgen de la actividad de financiación	31.12.2018 MM\$	Flujo de efectivo MM\$	Adquisición MM\$	moneda extranjera MM\$	Movimientos UF MM\$	Cambio del valor razonable MM\$	31.12.2019 MM\$
Bonos subordinados	168.107	(6.281)	-	-	10.834	-	172.660
Dividendos pagados	(26.800) -	-	-	26.800	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Total	141.307	(6.281)			37.634	-	172.660

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) ex superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 30 de diciembre de 2009, la CMF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, según resolución N°98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N°72, de fecha 10 de julio de 2003, la Comisión para el Mercado Financiero autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°130, piso 7, Las Condes.

Los estados financieros consolidados de Banco Consorcio y filiales, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron aprobados por el Directorio en sesión día 28 de Febrero de 2020.

Los Antecedentes de las filiales de Banco Consorcio son las siguientes:

Consorcio Tarjetas de Créditos S.A.:

La Comisión para el Mercado Financiero, con fecha 20 de junio de 2012, autorizó a Banco Consorcio a adquirir el 99,99% de Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. e incorporarla como Sociedad de Apoyo al Giro y cuyo único fin es la emisión de Tarjetas de Crédito. Con fecha 27 de junio de 2012 Banco Consorcio efectuó la compra de las acciones correspondientes a Consorcio Financiero S.A.

Consorcio Corredores de Bolsa S.A.:

Con fecha 18 de junio del 2014, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% por un monto ascendente a MM\$35.199. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. adquirió a Consorcio Inversiones Dos Ltda. el 0,01% restante equivalente a una acción. Posteriormente, Con fecha 5 de diciembre de 2014, Consorcio Corredores de Bolsa S.A. procedió a adquirir el 100% de las acciones de Consorcio Agencia de Valores S.A. a sus accionistas Banco Consorcio, Consorcio Inversiones Dos Ltda. y Consorcio Financiero S.A. Producto de lo anterior se produjo la Fusión de ambas Compañías con esta misma fecha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

(a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero, organismo fiscalizador, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la CMF y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Consolidados de Situación Financiera, Estados Consolidados de Resultados del Período, Estados Consolidados de Otros Resultados Integrales del Período, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo.

(b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018. Los estados financieros de las sociedades filiales son preparados para el mismo ejercicio que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables para efectos del proceso de consolidación.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos y pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los estados de situación financiera consolidados en la cuenta interés no controlador. Los efectos de resultados no realizados, originados por transacciones con sus sociedades filiales, han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuentas interés no controlador.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Entidades controladas ("filiales"):

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 al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, existe control cuando el Banco está expuesto, tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en los rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una participada si y sólo sí éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la participada; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la participada.

Al 31 de diciembre de 2019, Banco Consorcio reevaluó la conclusión de control sobre sus filiales, como consecuencia de este análisis el Banco no cambio dicha conclusión de control sobre éstas. A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidades	% de partici	% de participación al		
	31.12.2	31.12.2019		2018
	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
Consorcio Tarjetas de Créditos S.A. (*)	99,99	0,01	99,99	0,01
Consorcio Corredores de bolsa S.A. (**)	99,99	0,01	99,99	0,01

- (*) Con fecha 27 de junio del 2012, Banco Consorcio compró a Consorcio Financiero S.A. 10.499 acciones equivalentes al 99,99% de propiedad por un monto ascendente a M\$3.695.406. Paralelamente, Consorcio Agencia de Valores S.A. adquirió de Consorcio Inversiones Dos Ltda., el 0,01% restante equivalente a una acción, la que posteriormente fue adquirida por Consorcio Inversiones Financieras SPA. Dado lo anterior Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. pasó a ser una Sociedad de apoyo al giro bancario y filial directa de Banco Consorcio.
- (**) Con fecha 18 de junio de 2014, Banco Consorcio adquirió de su accionista controlador Consorcio Financiero S.A. la cantidad de 13.183.095 acciones de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalentes al 99,99% de su propiedad, mediante el pago efectivo de \$35.198.863.650, transformándose esta última en una sociedad filial bancaria. Paralelamente, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A., filial de Banco Consorcio compró a Consorcio Inversiones Dos Limitada, una acción de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., equivalente al 0,01% de su propiedad, mediante el pago en efectivo de \$2.670.

Posteriormente, con fecha 12 de noviembre de 2015, Consorcio Tarjetas de Crédito S.A. vende su acción de la Sociedad a Consorcio Inversiones Financieras SpA.

Entidades asociadas

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Inversiones en sociedades

Las inversiones en otras sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

(c) 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, y dentro el patrimonio en el estado consolidado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados a valor razonable.
- Los instrumentos financieros clasificados en negociación son valorizados al valor razonable, con efectos en resultado.
- Los activos financieros disponibles para la venta son valorizados al valor razonable, con efectos en patrimonio.

(d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco y sus filiales son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. La Administración definió que los segmentos a reportar son "Personas", "Empresas", "Finanzas" y "Corredora de Bolsa", cuyo detalle se encuentra en nota 5, además en dicha nota se encuentra la columna "ajustes" que corresponden a gastos no asignables a los segmentos de negocios definidos.

(e) Moneda funcional y de presentación

El Banco y filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de los estados de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco y sus filiales aplicaron el tipo de cambio de representación de \$ 751,27 (\$ 692,67 por US\$ al 31 de diciembre de 2018).

El saldo de MM\$ 29.863 y MM\$ 54.273 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, correspondiente a ganancia/pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

(i) Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada en cuentas de pérdidas y ganancias se registran por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización 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.

(ii) Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "precio de mercado").

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

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluyen el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda valorizar de mejor forma, mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente, en el caso de los instrumentos derivados, el Banco tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas el Banco aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco hace uso de información de precios de mercado de proveedores externos reconocidos en la industria financiera, los cuales disponen de modelos de estimación de precios robustos basados en información de los mercados relevantes para el Banco.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que el Banco crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción. En el caso de los instrumentos derivados transados en mercados no bursátiles (OTC), el valor razonable calculado en base a precios de mercado se ajusta por el riesgo de crédito de la contraparte (CVA) mediante una metodología interna basada en la estimación de la exposición crediticia actual y potencial, mitigantes admisibles, las probabilidades de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento para el plazo residual del contrato, según la clasificación crediticia de la contraparte, de conformidad a lo establecido en la Política de Valorización de Banco Consorcio.

Cuando el precio de transacción es distinto al valor razonable de otras transacciones en un mercado observable del mismo instrumento o, basado en una técnica de valuación la cual incluya variables sólo de datos de mercado activo, el Banco inmediatamente reconoce la diferencia entre el precio de transacción y el valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

Las revelaciones de valor razonable (pérdida o ganancia del día 1) en "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras". En casos donde el valor razonable es determinado usando data que no es observable, la diferencia entre el precio de transacción y valor de modelo sólo se reconoce en el estado de resultados cuando el input pasa a ser observable o cuando el documento es dado de baja.

(iii) Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Las inversiones clasificadas al vencimiento, incluyen solo 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas 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.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su 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".

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.

(h) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

(i) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valor

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto. También se efectúan operaciones de pacto de retrocompra como una forma de financiamiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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 inicialmente en el estado de situación financiera a su valor razonable (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. 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".

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

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

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el estado de resultados.

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 al 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 del ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 ejercicio. 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 balance general.

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.

Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos 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 balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura de valor razonable, por MM\$ 80.975 y MM\$ 6.900 (Nota 10)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación, por MM\$ 3.808.231 y MM\$ 2.215.529. (Nota 10)

(j) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de transacción y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Banco Consorcio y sus filiales no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito según lo descrito en Nota 2(r) y los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de dichas provisiones por riesgo de crédito.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(k) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos que el cedente entrega al banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el estado consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(I) Contratos de Leasing

Leasing Operativo:

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

Banco Consorcio no realiza este tipo de operaciones.

Leasing Financiero:

En el caso de arrendamiento financiero la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los bienes arrendados se presentan clasificados como activos y las obligaciones se presentan como pasivos, neto de los intereses diferidos.

Los activos arrendados entre sociedades consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

(m) Créditos contingentes

Los créditos contingentes se refieren a todas aquellas operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes, como ocurre con el otorgamiento de avales, emisión o confirmación de cartas de crédito, emisión de boletas de garantía, líneas de crédito de disponibilidad inmediata, etc.

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro "Provisiones por riesgo de crédito" de los estados de resultados consolidados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero, el monto de la exposición que debe considerarse será equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

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

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

(n) Castigo de colocaciones

Por regla general, los castigos se efectúan cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo. Los castigos se refieren a las bajas del Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se trata de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing.

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

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

- a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo.
- b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla 90 días desde que fue registrada en el activo.
- c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.
- d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Tipo colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para la 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.

(o) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

(p) 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 a tasa efectiva.

El Banco no tiene costos incrementales por comisiones pagadas o recibidas que formen parte integral de la tasa de interés efectiva.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$28.309,94 al 31 de diciembre de 2019 (\$27.565,79 al 31 de diciembre 2018).

El Banco suspende el reconocimiento de ingresos por intereses y reajustes de las colocaciones deterioradas con alto riesgo de irrecuperabilidad. El Banco deja de reconocer ingresos sobre base devengada por los créditos incluidos en la cartera deteriorada que se encuentren en la situación que se indica a continuación, en relación con las evaluaciones individuales o grupales realizadas para constituir provisiones por riesgo de créditos:

Créditos sujetos a suspensión

Se suspende

Evaluación individual:

Créditos clasificados en categorías C5 y C6 Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada.

Evaluación individual: Por haber cumplido tres meses en cartera

Créditos clasificados en categorías C3 y C4 deteriorada.

Evaluación grupal:

Cuando el crédito o una de sus cuotas haya
Créditos con garantías inferiores a un 80%

Cuando el crédito o una de sus cuotas haya
cumplido seis meses de atraso en su pago.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(q) Ingresos y gastos por comisiones

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

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

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos utilizando distintos criterios en función de su naturaleza. Los más significativos son

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Las comisiones sobre compromisos de préstamos y otras comisiones relacionadas a operaciones de crédito, son diferidas (junto a los costos incrementales relacionados directamente a la colocación) y reconocidas como un ajuste a la tasa de interés efectiva de la colocación. En el caso de los compromisos de préstamos, cuando no exista certeza de la fecha de colocación efectiva, las comisiones son reconocidas en el período del compromiso que la origina sobre una base lineal.

Las comisiones registradas por el Banco corresponden principalmente a:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(r) Deterioro

(i) Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

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

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este 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 estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco y sus filiales no han observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros

(i) Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(s) Inversión en sociedades

Las inversiones en Sociedades registradas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son aquellas en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

(t) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

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 estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

-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.

Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales 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 en promedio es de 5 años.

(v) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

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

	2019	2018
Edificio y oficinas propias	80 años	80 años
Instalaciones oficinas propias	10 años	10 años
Equipos computacionales	3 años	3 años
Muebles y equipos	3 años	3 años
Equipos de comunicación	3 años	3 años
Automóviles	4 años	4 años
Remodelación, arrendados	5 años	5 años

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

w) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso, más los instrumentos de negociación y disponible para la venta de alta liquidez y con bajo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de 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 se toman en consideración los siguientes conceptos:

- (i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.
- (ii) 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.
- (iii) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- (iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(x) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de las colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobadas por el Directorio.

De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

(1) Modelos basados en el análisis individual de los deudores

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos factoring
- Créditos comerciales.
- Boletas de garantías.
- Líneas de créditos.
- Créditos interbancarios.
- Créditos
- Leasing

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(2) Modelos de evaluación grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la banca de personas, que considera todas las colocaciones de los siguientes productos:

- Consumo.
- Viviendas, incluyendo las colocaciones para viviendas que incluyen mutuos hipotecarios endosables para fines generales.
- Créditos hipotecarios adquiridos.
- Créditos Comerciales.
- Tarjetas de crédito.

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la CMF, la cartera de empresas o comercial se divide en 3 segmentos:

Cartera Normal: comprende a aquellos clientes 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.

En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- Cartera Subestándar: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su
 capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos
 contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo,
 así como aquellos que presentan morosidades superiores a 30 días.
- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito.

Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- Situación de la industria o sector
- Situación del negocio
- Socios y administración
- Situación financiera y capacidad de pago
- Comportamiento de pagos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a deudores con una alta calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a deudores con buena calidad crediticia, con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla.
- B1 y B2 a deudores con baja calidad crediticia y que en el último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a deudores con una mínima calidad crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para deudores cuyos préstamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

Las categorías de riesgo y su porcentaje de provisión son:

Tipo de cartera	egoría del deudor	% de Provisión (PE)
Cartera normal	A1	0,036
	A2	0,0825
	A3	0,21875
	A4	1,75
	A5	4,275
	A6	9
Cartera Sub-estándar	B1	13,875
	B2	20,35
	B3	32,175
	B4	43,875

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones.

Escala de riesgo	Rango de pérdida esperada	Provisión (%)
C1	Más de 0 hasta 3 %	2
C2	Más de 3% hasta 20%	10
C3	Más de 20% hasta 30%	25
C4	Más de 30% hasta 50%	40
C5	Más de 50% hasta 80%	65
C6	Más de 80%	90

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las Carteras en cumplimiento normal y subestándar, Banco Consorcio aplicará los porcentajes de pérdida, que se componen de la multiplicación de la probabilidad de incumplimiento (PI) y la pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidos para la categoría en que se encasille al deudor y/o su aval calificado, según corresponda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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, para ello se debe analizar el grado de liquidez de la garantía y si existen o no problemas para su liquidación inmediata, o bien, si la liquidación implica realizar algún castigo a su valor, por tratarse de bienes específicos o afectos a un fuerte deterioro por desgaste u obsolescencia.

Independiente del nivel de provisiones que resulte del proceso de clasificación de cartera, Banco Consorcio debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes, de la cartera normal.

Para la cartera en incumplimiento, los porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, se definirán de acuerdo al rango de pérdida esperada determinado, descontando de la exposición las recuperaciones por vía de la ejecución de las garantías.

En el caso de avales y fianzas podrán ser considerados como mitigantes de riesgo, en la medida que la documentación que da cuenta de la caución haga referencia explícita a créditos determinados, de modo que el alcance de la cobertura esté definido con claridad y que el derecho de crédito contra el avalista o fiador sea incuestionable. Cuando el avalista o fiador, incluidas las Sociedades de Garantía Recíproca, sea una entidad calificada en alguna categoría asimilable a grado de inversión por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la CMF, la calidad crediticia del deudor o grupo de deudores directos, según corresponda, podrá ser sustituida en la proporción que corresponda a la exposición respaldada, por la calidad crediticia del deudor indirecto.

Modelo 2: provisión grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y complementarios vivienda han sido determinados a partir de las pérdidas dado el incumplimiento (PDI) y la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas por cada cliente mediante un modelo estadístico basado en las características propias de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

Actualmente, el Banco cuenta con cuatro modelos estadísticos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

Créditos de consumo normal

Corresponde a todos los créditos de consumo cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos complementarios

Corresponde a todos los créditos complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía cuponera – pac – pat u otras distintas a descuento por planilla.

Créditos descuento por planilla

Corresponde a todos los créditos de consumo cuya vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos, asociaciones, etc.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Créditos renegociados

Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normal como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de pérdida futura.

Para las operaciones de las carteras de mutuos hipotecarios endosables (vivienda y fines generales), hipotecarios adquiridos, créditos comerciales y tarjetas de créditos, se utilizan modelos de pérdidas basados en morosidad.

(y) Provisiones adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

Al 31 de diciembre de 2019, Banco Consorcio mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM\$263, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio, con fecha 18 de diciembre de 2015 basado en análisis macroeconómicos que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos, las cuales fueron ratificadas por el Directorio realizado en enero de 2017.

De conformidad a lo establecido en el Capítulo III.B.5 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central y el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero (RAN), el Banco clasifica al menos semestralmente los países en donde mantiene exposiciones de crédito en alguno de los seis grupos señalados en la normativa, en base a un análisis base y análisis complementario, lo cual es aprobado por el Directorio para efectos de la constitución de provisiones por riesgo país. Sin perjuicio de lo anterior, la principal exposición de crédito de contrapartes sin domicilio ni residencia en Chile corresponde a instrumentos de deuda con mercado secundario y cotizados en bolsas de valores de países con clasificación de riesgo de su deuda soberana en al menos BB-, de manera que al 31 de diciembre 2019, Banco Consorcio no mantiene provisiones por riesgo países, de conformidad a lo indicado en el Capítulo B-6 del Compendio de Normas Contables emitido por la Comisión para el Mercado Financiero.

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

 Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

(bb) Arrendamientos

La Sociedad evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no puede determinarse fácilmente, la Sociedad utiliza la tasa incremental por préstamos.

Se calculó la tasa incremental por préstamos mediante la estimación de una curva de tasas cero cupón en base a las tasas de mercado de los bonos senior en UF emitidos por el Banco vigentes a la fecha del reconocimiento inicial de los pasivos por arrendamiento.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es presentado dentro del rubro "Otros pasivos financieros" de los estados financieros consolidados de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Sociedad remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho de uso respectivo) cuando:

 Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Sociedad no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando la Sociedad incurre en una obligación por costos para desmantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho de uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho de uso son depreciados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que la Sociedad espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso es depreciado durante la vida útil del activo subyacente. La depreciación se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso son representados dentro del rubro "Propiedad, planta y equipos".

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Otros gastos" en los estados financieros consolidados.

Cómo una solución práctica, NIIF 16 permite a un arrendatario no separar los componentes que no son arrendamiento, y en su lugar contabilizar para cualquier arrendamiento y asociados componentes que no son arrendamientos como un solo acuerdo. La Sociedad no ha utilizado esta solución práctica.

(cc) Indemnización por años de servicio

El Banco y sus filiales tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio de acuerdo a lo establecido en convenio colectivo, el monto de la provisión por indemnización por años de servicio por Banco y sus filiales asciende a MM\$ 1.107 al 31 de diciembre de 2019 y MM\$ 637 al 31 de diciembre de 2018.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(dd) Impuesto a renta e impuestos diferidos

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

De acuerdo a lo anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

Años	Tasas
2018	27,00%
2019	27,00%

(ee) 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, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- 2. 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 balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:
 - (i)Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
 - (ii)Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- 3. Si no 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:
 - (i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El 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 solo se dan de baja del estado de situación financiera 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 solo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

(ff) Depósitos, obligaciones con bancos e instrumentos de deuda emitidos

Los depósitos y las obligaciones con bancos, junto con la emisión de bonos, son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizadas a sus costos amortizados usando el método de tasa efectiva.

Los instrumentos financieros emitidos por el Banco son clasificados en el Estado de Situación Financiera Consolidado en el rubro "Instrumentos de Deuda Emitidos" a través de los cuales el Banco tiene obligación de entregar efectivo u otro activo financiero al portador, o satisfacer la obligación mediante un intercambio del monto del efectivo fijado. Después de la medición inicial, la obligación es valorizada al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento, prima o costo relacionado directamente con la emisión.

(gg) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones 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.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones 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 principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Provisiones por riesgo de crédito (Notas 9, 11 y 32)
- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 9, 10, 11, 12 y 35)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 14, 15 16 y 35)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 7, 8, 10, 12 y 38)
- Contingencias y compromisos (Nota 26)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 17)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(hh) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco y filiales mantienen una provisión por dividendos mínimos del 30% del resultado del ejercicio.

(ii) 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 diluido potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

(jj) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la CMF y el IASB

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por la CMF y el IASB, corresponden a:

i. Comisión para el Mercado Financiero

A continuación se describen aquellas circulares emitidas por la CMF, que tienen relación con los estados financieros consolidados del presente ejercicio:

2019

Normativa N°2243 – Compendio de Normas Contables para Bancos – 20 de diciembre de 2019 la CMF emitió esta circular 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, particularmente a las nuevas NIIF 9, 15 y 16, y a la consecuente revisión de las actuales limitaciones en la aplicación de las mismas por parte de los bancos nacionales, esta comisión ha resuelto actualizar integralmente las instrucciones del compendio de Normas Contables Para Bancos (CNCB)

Circular N°3645 – Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa Compendio de Normas Contables. Capítulos A-2, B1, C-1 y C-3 – El 11 de enero de 2019 la CMF emitió esta circular con el objeto de aclarar la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF 16). Detallando las modificaciones en el estado de situación financiera y estado de resultados, y notas. Estas modificaciones son aplicables a partir de enero 2019. La Administración realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, no existiendo situaciones relevantes que indiquen lo contrario.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Circular N°3.649 – Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Complementa instrucciones. Capitulos C-3 – El 6 de mayo de 2019 la CMF (ex SBIF) emitió esta circular para establecer el tratamiento de los contratos de arrendamiento expresados en Unidad de Fomento y las consecuencias del reajuste que experimenta el pasivo, en el marco de los criterios establecidos por la NIIF 16, estableciendo que la variación en la UF debe tratarse como una nueva medición, y por ende los reajustes que resulten en cambios en los pagos por arrendamiento deben reconocerse como una modificación del importe de la obligación y paralelamente, debe ajustarse el importe del activo por derecho de usar bienes en arrendamiento por este efecto. Estas modificaciones son aplicables a partir de mayo de 2019. La Administración realizó las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, no existiendo situaciones relevantes que indiquen lo contrario.

2018

Circular N°3634 - El 9 de marzo de 2018 la CMF emitió esta circular con el objeto que los bancos puedan reconocer los efectos de los mecanismos de mitigación de riesgos propios de aquellos sistemas de compensación y liquidación administrados por Entidades de Contraparte Central (ECC), introduciendo una categoría intermedia para clasificar el equivalente de crédito de los instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC, siendo el ponderador de riesgo para estos activos igual a 2%. A efectos de determinar el equivalente de crédito de instrumentos derivados compensados y liquidados en una ECC, se deberá tener en cuenta el tipo de relación del Banco con la ECC y el plazo residual del derivado, así como las garantías y resguardos. Adicionalmente, 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. Estas modificaciones son aplicables a partir del 31 de marzo de 2019. La Administración ha llevado a cabo las adecuaciones necesarias para cumplir con este requerimiento en tiempo y forma, no existiendo situaciones relevantes que indiquen lo contrario.

Circular N°3635 - Normas relativas al Gobierno Corporativo. — El 19 de marzo la CMF emitió esta circular con el propósito de que los bancos a través del Directorio, promueva un desarrollo sostenible de la institución en el largo plazo con el objeto de fomentar una administración eficiente y responsable. Dentro de las recomendaciones y directrices internacionales en materia de gestión de riesgo, lineamientos estratégicos, valores corporativos, líneas de responsabilidad, monitoreo y rendición de cuentas, así como verificación del desempeño de la alta administración y cumplimiento con las políticas establecidas por el directorio, promoción de controles internos sólidos y de una auditoria efectiva, mecanismos de divulgación de información, administración del riesgo de crédito y gestión global del proceso de crédito, gestión del riesgo financiero y operaciones de tesorería y de riesgo operacional.

Carta Circular N° 01/2018 – Categoría intermedia para instrumentos derivados compensados y liquidados a través de una Entidad de Contraparte Central. El 23 de abril la CMF realizo una modificación en el reporte C-04, respecto a las operaciones de derivados que se compensen y liquiden a través de una "Entidad de Contraparte Central", que se señala en la Circular N° 3634 precedentemente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- ii. International Accounting Standards Board
- a) Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de
	2019.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Características de prepago con compensación negativa	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de
(enmiendas a NIIF 9)	2019.
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de
Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de
11, NIC 12 y NIC 23)	2019.
Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de
(enmiendas a NIC 19)	2019.
Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de
ganancias	2019.

NIIF 16 "Arrendamientos" – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

Enmienda a NIIF 9 "Instrumentos Financieros". Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 "Combinaciones de negocios" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Enmienda a NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 "Impuestos a las Ganancias" Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 "Costos por Préstamos" Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados" Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

CINIIF 23 "Posiciones tributarias inciertas". Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Durante el año 2019, el Banco aplicó IFRS 16 cuyos efectos se explican en nota 3 Cambios Contables. La aplicación de las nuevas normas, enmiendas y nuevas interpretaciones no ha tenido un efecto significativo en los montos reportados en estos estados financieros consolidados, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas a NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020
Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NIIF 17 "Contratos de Seguros". Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Enmienda a la NIIF 3 "Definición de un negocio" Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables" Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.

La Administración está evaluando el impacto de las normas que aplicarán desde el 1 de enero de 2020.

Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) Las enmiendas cubren los temas que afectan el reporte financiero en el período anterior al reemplazo de una tasa de interés de referencia existente con una tasa de interés alternativa y aborda las implicancias para requerimientos específicos de contabilidad de cobertura en NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, el cual requiere análisis prospectivo. (NIC 39 fue modificada, así como también NIIF 9 dado que las entidades tienen una elección de política contable cuando aplican por primera vez NIIF 9, la cual permite a las entidades continuar aplicando los requerimientos de contabilidad de cobertura de NIC 39). También se realizaron enmiendas a NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones relacionadas con revelaciones adicionales de la incertidumbre originada por la reforma de la tasa de interés de referencia.

Los cambios en la Reforma sobre Tasas de Interés de Referencia (enmiendas a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7): (i) modifican requerimientos específicos de contabilidad de cobertura de manera que las entidades apliquen esos requerimientos de contabilidad de cobertura asumiendo que la tasa de interés de referencias sobre la cual los flujos de caja cubiertos y los flujos de caja del instrumento de cobertura están basados no será alterada como resultado de la reforma en la tasa de interés de referencia; (ii) son obligatorios para todas las relaciones de cobertura que sean directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia; (iii) no tienen la intención de entregar una solución de cualquier otra consecuencia originada por la reforma de la tasa de interés de referencia (si una relación de cobertura ya no cumple los requerimientos de contabilidad de cobertura por razones distintas de aquellas especificadas por las enmiendas, la discontinuación de la contabilidad de cobertura es requerida); y (iv) requiere revelaciones específicas acerca del alcance al cual las relaciones de cobertura de las entidades se ven afectadas por las enmiendas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite su aplicación anticipada.

Las relaciones de cobertura actualmente vigentes en Banco Consorcio se establecen sobre tasas de interés bechmark o índices de reajustabilidad locales sobre los cuales no existe evidencia de potenciales reformas que impliquen incertidumbre respecto de los flujos de caja asociados de las partidas cubiertas y los instrumentos de cobertura. Hasta la fecha de presentación de los estados financieros no existen relaciones de cobertura establecidas para cubrir riesgos asociados a tasas IBOR, para las cuales existe un proceso de reforma y reemplazo por tasas libres de riesgo basadas en transacciones efectivas en distintas monedas.

En opinión de la Administración, no se espera que la aplicación futura de estas enmiendas pueda tener un efecto significativo en los estados financieros consolidados al 31.12.2019

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

El Banco adoptó, por primera vez la NIIF 16 "Arrendamientos" y los pronunciamientos descritos en nota 1 a los Estados Financieros Consolidados aplicables desde el 1 de enero de 2019, presentando los impactos que se describen a continuación:

En la aplicación inicial de NIIF 16, para todos los arrendamientos el Banco:

Reconoció activos por derecho de uso (clasificados dentro del rubro "Activo por derecho a usar bienes en arrendamientos") y pasivos por arrendamientos (clasificados dentro del rubro "Obligaciones por contratos de arrendamientos") en los Estados de Situación Financiera Consolidados, inicialmente medidos al valor presente de los pagos futuros por arrendamiento por un importe total de MM\$3.741 y MM\$3.766, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa incremental por los fondeos del Banco, aplicada a los pasivos por arrendamiento reconocidos en el estado de situación financiera en la fecha de aplicación inicial fue de 1.77% anual (UF).

Los incentivos por arrendamiento (por ej., períodos libres de renta) son reconocidos como parte de la medición de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento mientras que bajo NIC 17 éstos resultaban en el reconocimiento de un pasivo por incentivo de arrendamiento, amortizado como una reducción del gasto por arrendamiento sobre una basa lineal.

Bajo NIIF 16, los activos por derecho de uso serán evaluados por deterioro en conformidad con NIC 36 Deterioro de Activos. Esto remplaza los requerimientos previos de reconocer una provisión por contratos de arrendamiento onerosos.

Para arrendamiento de corto plazo (plazo del arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de bajo valor (tales como computadores personales y muebles de oficina), el Banco optó por reconocer un gasto por arrendamiento sobre una base lineal como es permitido por NIIF 16.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Año 2019

Con fecha 08 de noviembre de 2019, en sesión Extraordinaria de Directorio, don José Francisco Pérez Ojeda informó de su renuncia al cargo de Gerente General, asumiendo nuevos desafíos dentro del grupo Consorcio Financiero. En su reemplazo se acordó designar como Gerente General a don Pablo Lillo Dussaillant, quien se desempeñaba como Gerente Comercial de la compañía.

Con fecha 22 de julio de 2019, se realizó una Junta Extraordinaria de Accionistas con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, suscritas y pagadas. Los acuerdos adoptados por dicha junta, fueron los siguientes:

- 1. Se acordó realizar un aumento de capital en la suma de \$84.000.000, mediante la emisión de 37.562 nuevas acciones de pago de igual valor, sin valor nominal y de una misma y única serie.
- 2. Las acciones de pago deberán quedar emitidas, suscritas y pagadas en el plazo máximo de 3 años desde la fecha de celebración de la Junta Extraordinaria de Accionistas.
- 3. Efectuar las modificaciones a los estatutos sociales correspondientes, en lo relativo a su capital social.
- Facultar al Directorio para desarrollar las gestiones necesarias para la adecuada materialización del aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas.

Con fecha 23 de Abril de 2019, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto. Los acuerdos adoptados por dicha junta, fueron los siguientes:

- 1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2018.
- Se eligieron como miembros del Directorio por los próximos 3 años a la señora Ana María Rivera Tavolara y a los señores José Miguel Alcalde Prado, Cristián Arnolds Reyes; Richard Büchi Buc; Cristián Cox Vial; José Antonio Garcés Silva; Pedro Hurtado Vicuña; Patricio Parodi Gil; y José Miguel Ureta Cardoen.
- 3. Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de \$21.559.495.680, correspondientes al 50% de la utilidad del ejercicio 2018 y mantener las restantes como utilidades retenidas.
- 4. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.
- Se designó a Deloitte Auditores y Consultores Limitada como los auditores externos para el Ejercicio 2019 y a Fitch Rating Chile Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada como los clasificadores de riesgo.
- Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la CMF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2018.
- 7. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- 8. Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales por director y adicionalmente un total de UF 150 mensuales a los directores que formen parte del Comité de Auditoría, a distribuir según lo defina el Directorio.
- 9. Finalmente se designó al "Diario Financiero" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

15 de Febrero de 2019: Informa como hecho esencial reforma de estatutos con el aumento de capital informado con fecha 22 de noviembre de 2018 y rectificación de los archivos normativos de noviembre y diciembre de 2018.

20 de Marzo de 2019: Informa como hecho esencial citación a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 23 de Abril de 2019.

Año 2018

Con fecha 24 de Abril de 2018, se realizó la Junta Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto. Los acuerdos adoptados por dicha junta, fueron los siguientes:

- 1. Se tomó conocimiento de la gestión del ejercicio y se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas y la Memoria del año 2017.
- Se ratificó como miembros del Directorio por los próximos 3 años a la señora Ana María Rivera Tavolara y a los señores Cristián Arnolds Reyes; Richard Büchi Buc; Cristián Cox Vial; José Antonio Garcés Silva; Julio Guzmán Herrera; Pedro Hurtado Vicuña; Patricio Parodi Gil; y José Miguel Ureta Cardoen.
- 3. Se decidió unánimemente realizar una distribución de dividendos por la suma de \$26.800.000.000, correspondientes aproximadamente al 55% de la utilidad del ejercicio 2017 y mantener las restantes como utilidades retenidas.
- 4. Se tomó conocimiento y aprobó, sin observaciones, el Informe de los Auditores Externos.
- 5. Se designó a PwC como los auditores externos para el Ejercicio 2018 y a Fitch Rating Chile Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada como los clasificadores de riesgo.
- 6. Se informó sobre los Hechos Esenciales, las comunicaciones con la CMF y las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2017.
- 7. Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.
- 8. Se fijó la remuneración del Directorio para este ejercicio, la que será de UF 70 mensuales y se facultó al Directorio para fijar las remuneraciones de los Directores que integren el Comité de Auditoría.
- 9. Finalmente se designó al diario "El Pulso LT" para efectuar las publicaciones sociales pertinentes.

Con fecha 30 de Mayo de 2018, don Julio Guzmán Herrera presentó su renuncia al cargo de Director de Banco Consorcio, por motivos profesionales y a contar del 1 de Junio del presente.

El Directorio en sesión extraordinaria celebrada el día 28 de junio de 2018, acordó designar como Director independiente al señor José Miguel Alcalde Prado, quien además integrará el Comité de Auditoría y que asume el cargo con esta misma fecha

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Con fecha 22 de agosto de 2018, se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto en las que se acordó unánimemente cambiar los estatutos sociales en el sentido de modificar el procedimiento de elección del Presidente del Directorio, su voto dirimente y la cláusula de resolución de controversias.

En la misma junta se dictó un texto refundido de los estatutos sociales para que quedaren reflejados dichos cambios.

Con fecha 22 de noviembre de 2018, se realizó la Junta Extraordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas, suscritas y pagadas se acordó realizar un aumento de capital en la suma de \$55.000 millones, mediante la emisión de 24.997 acciones de pago, a un precio unitario equivalente a 80 unidades de fomento, las que con esta misma fecha fueron íntegramente suscritas y pagadas por Consorcio Financiero S.A.

NOTA 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

El Banco y sus filiales, para efectos de medir la gestión, ha determinado cuatro segmentos en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que las afectan. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

Personas: El segmento personas está orientado a proveer productos y servicios a personas, tales como cuentas vistas, captaciones, tarjetas de débito y crédito, préstamos de consumo, créditos comerciales e hipotecarios para vivienda.

Empresas: La Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas nacionales. Los servicios entregados incluyen: cuentas corrientes, operaciones de leasing comercial, captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos, de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y productos de tesorería tales como compraventa de moneda extranjera y derivados.

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

Corredora de Bolsa: En este segmento se incluyen las actividades relacionadas con la intermediación y el corretaje bursátil y la gestión del porfolio propio de inversiones de la filial. Además, separadamente se incluyen los gastos fijos que no han sido distribuidos en los segmentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

A continuación, se muestra un cuadro con los resultados obtenidos en cada uno de los segmentos mencionados:

		Al 31 de diciembre de 2019						
	Personas	Empresas	Finanzas	Corredora de bolsa	Gastos Fijos	Total		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Margen de Intereses	19.886	55.726	15.924	7.648	-	99.184		
Comisiones	1.094	4.413	-	2.116	-	7.623		
Otros Ingresos Operacionales	1.496	-	40.926	4.131	-	46.553		
Gastos Operacionales	(17.545)	(26.167)	(1.473)	(3.323)	-	(48.508)		
Ingreso operacional neto	4.931	33.972	55.377	10.572	•	104.852		
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	(28.676)	(28.676)		
Resultado antes de impuesto	4.931	33.972	55.377	10.572	(28.676)	76.176		

		Al 31 de diciembre de 2018					
	Personas	Empresas	Finanzas	Corredora de Bolsa	Gastos Fijos	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Margen de Intereses	15.994	45.565	17.534	9.572	-	88.665	
Comisiones	1.149	3.400	-	2.037	-	6.586	
Otros Ingresos Operacionales	1.718	-	5.827	304	-	7.849	
Gastos Operacionales	(10.953)	(11.503)	(1.001)	(2.967)	-	(26.424)	
Ingreso operacional neto	7.908	37.462	22.360	8.946		76.676	
Gastos fijos no asignables	-	-	-	-	(22.469)	(22.469)	
Resultado antes de impuesto	7.908	37.462	22.360	8.946	(22.469)	54.207	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

			31.12.2019					31.12.2018		
a) Activos y Pasivos	Personas	Empresas	Finanzas	ССВ	Total	Personas	Empresas	Finanzas	ССВ	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones										
Vivienda	431.074	-	-	-	431.074	189.717	-	-	-	189.717
Consumo	98.115	-	-	-	98.115	82.624	-	-	-	82.624
Comercial	-	2.944.168	-	-	2.944.168	-	2.372.051	-	-	2.372.051
Colocaciones antes de provisiones	529.189	2.944.168			3.473.357	272.341	2.372.051			2.644.392
Proviosiones constituidas sobre provisiones	(5.404)	(57.264)	-	-	(62.668)	(3.350)	(41.425)	-	-	(44.775)
Sub total Colocaciones	523.785	2.886.904		•	3.410.689	268.991	2.330.626			2.599.617
netas de provisiones										
Instrumentos para negociación	-	-	68.478	64.171	132.649	-	-	21.716	23.545	45.261
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	18.917	18.917	-	-	2.009	18.478	20.487
Contratos de derivados financieros	-	-	87.366	4.010	91.376	-	-	25.756	244	26.000
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	1.385.358	276.072	1.661.430	-	-	1.366.917	268.988	1.635.905
Adeudados por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	329.890	111.921	441.811	-	-	246.155	37.325	283.480
Total Activos	523.785	2.886.904	1.871.092	475.091	5.756.872	268.991	2.330.626	1.662.553	348.580	4.610.750
Cuentas corrientes	3.694	20.358	16.544	-	40.596	1.260	10.913	9.417	-	21.590
Otros saldos vistas	12.167	67.061	54.501	-	133.729	4.509	39.064	33.709	-	77.282
Depósitos y otras captaciones a plazo	265.821	1.475.101	1.097.559	83.126	2.921.607	137.453	1.200.949	934.532	83.156	2.356.090
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	42.764	235.700	64.065	127.489	470.018	23.643	204.852	112.730	64.041	405.266
Contratos de derivados financieros	7.336	40.434	24.133	8.728	80.631	2.799	24.247	17.179	3.744	47.969
Obligaciones con bancos	26.914	148.339	43.483	77.071	295.807	17.862	154.760	28.732	104.812	306.166
Instrumentos de deuda emitidos	100.906	556.158	451.988	-	1.109.052	48.616	421.227	363.483	-	833.326
Otros Pasivos	16.996	83.677 -		111.867	186.805	8.346	62.313	36.041	36.360	143.060
Patrimonio	47.187	260.076	144.554	66.810	518.627	24.503	212.301	126.730	56.467	420.001
Total pasivos y patrimonio	523.785	2.886.904	1.871.092	475.091	5.756.872	268.991	2.330.626	1.662.553	348.580	4.610.750

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	1.297	658
Depósitos en el Banco Central de Chile	65.021	62.535
Otros depósitos disponibles	76.000	-
Depósitos bancos nacionales	12.657	11.863
Depósitos en el exterior	53.711	52.049
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	208.686	127.105
Operaciones con liquidación en curso netas	18.218	7.398
Instrumentos de alta liquidez	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	226.904	134.503

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

(b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que solo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Activos:		
Documentos a cargo de otro Bancos (canje)	16.010	7.414
Fondos por recibir	24.119	22.629
Subtotal activos	40.129	30.043
Pasivos:		
Fondos por entregar	(21.911)	(22.645)
Subtotal pasivos	(21.911)	(22.645)
Operaciones con liquidación en curso neta	18.218	7.398

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 7 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
	·	·
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central	19.930	6.588
Instrumentos de la Tesorería General de la República	15.203	2.550
Otros instrumentos fiscales	53.307	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Otros instrumentos emitidos en el país	31.862	36.013
Instrumentos emitidos en el exterior		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	12.347	110
Totales	132.649	45.261

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 8 - CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

(a) El Banco y filiales han comprado instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	Al 3	1 de diciembre de 201	9	Al 3	1 de diciembre de 20°	18
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o Pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país						
Instrumentos de otros Bancos del País	-	-	-	15	-	15
Bonos y efectos de Comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	18.153	764	18.917	20.472	-	20.472
Instrumentos emitidos en el exterior						
Otros instrumentos emitidos en el exterior		-	-	_		-
Totales	18.153	764	18.917	20.487	-	20.487

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) El Banco y sus filiales han vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos son los siguientes:

	Al 3	1 de diciembre de 201	9	Al 3	1 de diciembre de 201	8
	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total	(-) de 3 meses	+3 meses y (-) de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile						
Instrumentos del Banco Central	15.301	-	15.301	32.327	-	32.327
Bonos o Pagarés de la Tesorería	9.907	-	9.907	1.052	-	1.052
Otros instrumentos fiscales	5.199	-	5.199	1.903	-	1.903
Otros instrumentos emitidos en el país						-
Instrumentos de otros Bancos del País	180.208	-	180.208	62.987	-	62.987
Bonos y efectos de Comercio de empresas	70.633	47.299	117.932	78.404	-	78.404
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	395	-	395
Instrumentos emitidos en el exterior						
Otros instrumentos del exterior	75.659	65.812	141.471	-	228.198	228.198
Totales	356.907	113.111	470.018	177.068	228.198	405.266

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 9 - ADEUDADOS POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros del 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Banco del pais		
Prestamos interbancarios Provisiones para créditos con bancos del pais	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	-	-

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

Al 31 de diciembre de 2019			Vencimiento final er	า	Valor razonable		
	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y un año MM\$	Mas de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Derivados mantenidos para negociación							
Forwards	VR	1.889.586	804.152	427.155	59.319	54.479	
Swaps	VR	10.040	28.979	648.319	31.904	25.962	
Total negociación		1.899.626	833.131	1.075.474	91.223	80.441	
		Menos de 3	Entre 3 meses y				
		meses MM\$	un año MM\$	Mas de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Derivados mantenidos para cobertura Contable							
Forwards	VR	-	-	-	153	_	
Swaps tasa de interés	VR	-	73.889	7.086	-	190	
Total Coberturas Contable		•	73.889	7.086	153	190	
Total activos (pasivos) por derivados		1.899.626	907.020	1.082.560	91.376	80.631	
Al 31 de diciembre de 2018		Vencimiento final en			Valor razonable		
	Cobertura de flujo (F) o valor razonable (VR)	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y un año MM\$	Mas de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Derivados mantenidos para negociación							
Forwards	VR	1.145.251	389.604	149.942	13.818	35.251	
Swaps	VR	157.616	27.857	345.259	12.182	12.641	
Total negociación		1.302.867	417.461	495.201	26.000	47.892	
		Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y un año MM\$	Mas de un año MM\$	Activos MM\$	Pasivos MM\$	
Derivados mantenidos para cobertura Contable							
Derivados mantenidos para cobertura Contable Swaps tasa de interés Total activos (pasivos) por derivados	VR	1.302.867	417.461	6.900 502.101	26.000	77 47.969	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Coberturas de valor razonable:

Al 31 de Diciembre de 2019, Banco Consorcio utiliza contabilidad de coberturas para cubrir el riesgo de tasa de interés sobre un grupo de colocaciones a tasas fijas, operaciones las cuales, se encuentran bajo la presente estrategia comercial.

Las colocaciones cubiertas son instrumentos financieros a tasa fija, por lo que el Banco se ve expuesto a los cambios del valor justo por cambios en el riesgo cubierto (tasa base de las colocaciones), desde la fecha inicial de las colocaciones hasta la fecha de sus respectivos vencimientos.

El objetivo de estas estrategias de cobertura es reducir el riesgo de tasa de interés base de uno o un grupo de estos préstamos, mediante coberturas contables de valor razonable. Para esto, se ha determinado que, para mitigar este riesgo, es necesario contratar instrumentos derivados, con las mismas características de las colocaciones, que permitan al Banco disminuir la incertidumbre generada por el cambio del valor justo, por cambios en el riesgo cubierto.

Banco Consorcio mantiene vigente una macrocobertura contable asociada a una porción de créditos hipotecarios

Se definió un derivado de Swap de tasa para dicha cobertura. El derivado posee una tabla de desarrollo similar a los flujos de la porción de créditos seleccionados, donde Banco Consorcio pagará tasa fija y recibirá tasa variable Cámara reajustable.

Con esto, el Banco Consorcio puede cubrir el riesgo de tasa de interés durante el periodo de la cobertura sobre la porción de la cartera seleccionada. Si al obtener financiamiento de corto plazo, el Banco estaría expuesto ante alzas, ya que el costo de refinanciamiento sería más alto, afectando el margen de ingresos por concepto de interés.

Con los derivados, se logra cubrir estas exposiciones, ya que, ante variaciones de la tasa, siempre se obtendría el valor de la tasa de corto plazo, la cual es la misma tasa con que se obtuvo el financiamiento para cubrir esta operación y es el elemento de cobertura que logra transformar el riesgo de la tasa de largo plazo.

Los instrumentos de cobertura corresponden a Interest Rate Swap (IRS), que se espera sea altamente efectivo en cubrir la variación del valor justo producida por el cambio del riesgo cubierto (tasa de interés base de las captaciones). El IRS recibe tasa flotante y paga tasa fija, con un nocional igual al porcentaje de la colocación cubierta y fechas de pago del IRS muy similares a los instrumentos cubiertos.

El riesgo a cubrir para las coberturas contables vigentes es:

- Riesgo de tasa de interés base de los créditos seleccionados a tasa fija de mediano / largo plazo.
- Cambios del valor justo, por cambios en riesgo cubierto.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

A continuación, se presenta el detalle de los elementos e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de Diciembre 2019 y 2018:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Elemento cubierto (Valor nocional)		-
Créditos Hipotecarios (Mutuos y Complementarios) (*)	4.281	3.995
Totales	4.281	3.995
Instrumentos de Cobertura (Valor nocional)		
Interest Rate Swap(*)	4.281	3.995
Totales	4.281	3.995

^(*) Valores equivalentes en moneda nacional.

A continuación se presenta el detalle el resultado del test de eficiencia retrospectivo para el 31 de diciembre de 2019:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura - Test Retrospectivo diciembre 2019

	Valor Inicial	Valor 31- diciembre	Variación Acumulada	Ratio Efectividad
	MO	MO	MO	(80%-125%)
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(6.425)	(6.425)	100.18%
MTM Colocación [UF]	119.050	125.464	6.414	100,1076

En el caso que se identifique que la efectividad se encuentra fuera de rango 80%-125%, se establece un criterio de materialidad permitido por la política de cobertura del banco. En el caso de la macro cobertura, la materialidad se fijó en 2,5% sobre el total nominal de la cobertura a realizar.

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura - Test Retrospectivo diciembre 2018

	Valor Inicial	Valor 31- diciembre	Variación Acumulada	Ratio Efectividad
	MO	MO	MO	(80%-125%)
Macrocobertura Colocaciones Hipotecarias				
MTM Swap [UF]	-	(2.781)	(2.681)	00.000/
MTM Colocación [UF]	144.437	147.721	2.784	99,90%

Coberturas de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de 2019, Banco Consorcio ha implementado coberturas de flujo de efectivo para cubrir el riesgo de reajustabilidad de colocaciones comerciales en UF.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Los créditos cubiertos corresponden a activos financieros reajustables por la variación de la UF, por lo que el Banco se ve expuesto a variaciones de los flujos de caja asociados a la partida cubierta producto de los cambios en el índice de reajustabilidad.

Para cubrir el riesgo de variabilidad de los flujos de caja de estos activos reajustables, se utilizan coberturas contables de flujo de efectivo. Para ello se usan contratos derivados con las mismas características de montos y plazos que las colocaciones cubiertas.

Banco Consorcio estableció coberturas de flujo de efectivo por riesgo de reajustabilidad para distintas operaciones de créditos comerciales de corto plazo con estructura bullet y tasa fija. Los instrumentos de cobertura designados corresponden a Seguros de Inflación con igual monto nocional al saldo de capital de los créditos e igual plazo. Con ello se produce una compensación total de las variaciones del flujo de caja por concepto de reajustes del capital de los créditos con el instrumento derivado.

En el caso de las coberturas de flujo de efectivo, la parte no efectiva de la variación del valor razonable del instrumento de cobertura se imputa a resultados. La parte efectiva del cambio en el valor razonable se difiere en una reserva en el patrimonio.

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Valor nocional)		-
Creditos Comerciales	73.887	
Totales	73.887	-
Instrumento de cobertura (Valor nocional)		
Seguros de Inflación	73.887	
Totales	73.887	

A continuación, se presenta el detalle el resultado del test de eficacia retrospectivo para el 31 de Diciembre 2019:

Resumen Resultados de Efectividad de Cobertura - Test Retrospectivo Diciembre 2019

Partida Cubierta	<u>Variación MTM</u> <u>Derivado</u>	<u>Variación VP</u> <u>Flujos</u>	<u>Ratio</u> <u>Efectividad</u>
	<u>UF</u>	<u>UF</u>	<u>(80%-125%)</u>
Crédito N° 1	1.572	(1.572)	100.00%
Crédito N° 2	1.142	(1.142)	100.00%
Crédito N° 3	526	(526)	100.00%
Crédito N° 4	599	(599)	100.00%
Crédito N° 5	540	(540)	100.00%
Crédito Nº 6	393	(393)	100.00%
Crédito N° 7	249	(249)	100.00%
Crédito Nº 8	368	(368)	100.00%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 11 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

(a) 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:

	Activo	s antes de provisione	s	Pro	visiones constituidas	<u> </u>	
Al 31 de diciembre de 2019	Cartera Normal	Cartera Deteriorada MM\$	Total	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total	Activo neto
Colocaciones comerciales:	ı y		y	······································	······································	y	¥
Préstamos comerciales	2.581.938	132.766	2.714.704	(47.415)	(706)	(48.121)	2.666.583
Créditos de comercio exterior	83.886	5.937	89.823	(3.591)	-	(3.591)	86.232
Deudores en cuentas corrientes	918	63	981	(78)	-	(78)	903
Operaciones de factoraje	91.982	867	92.849	(2.863)	(4)	(2.867)	89.982
Operaciones de leasing	39.213	4.901	44.114	(1.319)	-	(1.319)	42.795
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	1.694	1.697	(1.237)	(51)	(1.288)	409
Subtotales	2.797.940	146.228	2.944.168	(56.503)	(761)	(57.264)	2.886.904
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	404.482	1.546	406.028	-	(281)	(281)	405.747
Otros créditos con mutuo para vivienda	-	-	-	-	-	- '	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.687	359	25.046	-	(594)	(594)	24.452
Subtotales	429.169	1.905	431.074		(875)	(875)	430.199
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	92.195	2.151	94.346	-	(4.363)	(4.363)	89.983
Deudores en cuentas corrientes	1.895	116	2.011	_	(44)	(44)	1.967
Deudores por tarjetas de crédito	1.634	85	1.719	_	(122)	(122)	1.597
Otros créditos y cuentas por cobrar	39	-	39	-	-	-	39
Subtotales	95.763	2.352	98.115	-	(4.529)	(4.529)	93.586
Totales	3.322.872	150.485	3.473.357	(56.503)	(6.165)	(62.668)	3.410.689

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas y prendas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Activos	s antes de provisior	105	Pro	visiones constituidas	5	
	Cartera normal	Cartera	Total	Provisiones	Provisiones	Total	Activo neto
Al 31 de diciembre de 2018	MM\$	Deteriorada MM\$	MM\$	individuales MM\$	grupales MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.075.927	67.707	2.143.634	(32.855)	(5)	(32.860)	2.110.774
Créditos de comercio exterior	103.518	1.366	104.884	(3.407)	-	(3.407)	101.477
Deudores en cuentas corrientes	354	52	406	(56)	-	(56)	350
Operaciones de factoraje	77.659	795	78.454	(2.934)	(14)	(2.948)	75.506
Operaciones de leasing	40.546	2.926	43.472	(1.104)	-	(1.104)	42.368
Otros créditos y cuentas por cobrar	62	1.139	1.201	(975)	(74)	(1.049)	152
Subtotales	2.298.066	73.985	2.372.051	(41.331)	(93)	(41.424)	2.330.627
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de cambio			_				
Préstamos con mutuo hipotecario endosable	165.821	603	166.424		(117)	(117)	166.307
Otros créditos con mutuo para vivienda					-	-	
Operaciones de leasing		-			-		
Otros créditos y cuentas por cobrar	23.077	216	23.293		(450)	(450)	22.843
Subtotales	188.898	819	189.717		(567)	(567)	189.150
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	80.331	1.476	81.807		(2.745)	(2.745)	79.062
Deudores en cuentas corrientes	291	5	296		(30)	(30)	266
Deudores por tarjetas de crédito	497	1	498		(9)	(9)	489
Otros créditos y cuentas por cobrar	23		23		- (3)	(3)	23
Subtotales	81.142	1.482	82.624		(2.784)	(2.784)	79.840
Totales	2.568.106	76.286	2.644.392	(41.331)	(3.444)	(44.775)	2.599.617
•••	=10001100		210 1 11002	(111001)	(******)	()	210001011

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantía reales siendo principalmente a hipotecas y prendas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Características de la cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$	31.12.2019 %	31.12.2018 %
Colocaciones comerciales	mmy	шшұ	70	70
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	173.233	138.872	4,99	5,25
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.147.046	806.263	33,03	30,49
Comercio al por mayor	23.605	22.220	0,68	0,84
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	230.747	214.225	6,64	8,10
Comunicaciones	8.233	9.830	0,24	0,37
Construcción de viviendas	-	-	-	-
Explotación de minas y canteras	29.107	22.903	0,84	0,87
Industria de la madera y muebles	1.093	3.863	0,03	0,15
Electricidad, gas y agua	278.691	191.959	8,02	7,26
Establecimientos financieros y de seguros	389.066	340.577	11,20	12,88
Fabricación de productos minerales	81.464	16.533	2,35	0,63
Fruticultura	51	-	0,0	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	56.432	45.107	1,62	1,71
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	742	484	0,02	0,02
Industria del papel, imprentas y editoriales	6.086	5.333	0,18	0,20
Industria textil y del cuero	883	407	0,03	0,02
Otras industrias manufactureras	134.646	129.573	3,88	4,90
Otras obras y construcciones	156.394	187.902	4,49	7,11
Pesca	3.064	28.752	0,09	1,09
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	91.504	105.431	2,63	3,99
Silvicultura y extracción de madera	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	132.081	101.817	3,80	3,85
Subtotales	2.944.168	2.372.051	84,77	89,73
Colocaciones para la vivienda	431.074	189.717	12,41	7,17
Colocaciones de Consumo	98.115	82.624	2,82	3,12
Totales	3.473.357	2.644.392	100,00	100,00
IVILIES	3.41 3.331	2.077.032	100,00	100,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resume como sigue:

		31.12.2019			31.12.2018	
	Provisiones	Provisiones		Provisiones	Provisiones	
	individuales	grupales	Total	individuales	grupales	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero	(41.331)	(3.444)	(44.775)	(35.288)	(3.105)	(38.393)
Castigos						
Colocaciones comerciales	7.160	-	7.160	1.711	-	1.711
Colocaciones para vivienda	-	51	51	-	69	69
Colocaciones Consumo		2.523	2.523		2.221	2.221
Total castigos	7.160	2.574	9.734	1.711	2.290	4.001
Provisiones constituidas	(55.817)	(10.132)	(65.949)	(41.146)	(5.826)	(46.972)
Provisiones liberadas	33.484	4.838	38.322	33.392	3.197	36.589
Saldos	(56.504)	(6.164)	(62.668)	(41.331)	(3.444)	(44.775)

NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

	31.12.2019	31.12.2018
	Disponibles	Disponibles
	para la venta	para la venta
	MM\$	MM\$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	307.595	267.938
Instrumentos de la Tesorería General de la República	222.782	241.106
Otros instrumentos fiscales	376	1.755
Otros instrumentos emitidos en el país		
Otros instrumentos emitidos en el país	705.803	453.589
Instrumentos emitidos en el exterior		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	41.365	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	383.509	671.517
Totales	1.661.430	1.635.905

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM\$ (2.019) y una pérdida de MM\$ (5.776) al 31 de diciembre de 2018, que corresponde al ajuste de inversiones disponibles para la venta, presentada en el patrimonio de dichos ejercicios.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco y sus filiales, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 13 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

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

		31.12.2019			31.12.2018	
Sociedad	Participación		Resultado utilidad	Participación		Resultado utilidad
	%	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$
Inversiones valorizadas a costo:						
Combanc	0,65	21	1	0,57	21	1
IMERC-OTC S.A.	1,24	158	-	1,12	158	-
Bolsa de comercio de Santiago(*)		2.197	-		2.111	-
Bolsa de electrónica de Chile (*)		72	-		72	-
Totales		2.448	1		2.362	1

- (*) Consorcio Corredores de Bolsa S.A. es dueño de 1 millón de acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y 100.000 acciones de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. las cuales están valoradas a valor razonable con impacto en Patrimonio.
- (b) El movimiento de las inversiones en sociedades entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Valor libro inicial	2.362	2.347
Valor razonable	86	15
Adquisición de títulos		
Total	2.448	2.362

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 14 - ACTIVOS INTANGIBLES

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

		_		31.12.2019			31.12.2018	
Concepto	Años de vida útil	Años de amortización	Saldo Bruto	Amortización y deterioro MM\$	Saldo Neto	Saldo Bruto	Amortización y deterioro MM\$	Saldo Neto
Intangibles adquiridos en forma independiente	5	5	5.471	(3.550)	1.921	5.125	(2.915)	2.210
Totales		-	5.471	(3.550)	1.921	5.125	(2.915)	2.210

(b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles generados internamente	Total
	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo bruto			
Saldos al 1 de enero de 2019	5.125	-	5.125
Adquisiciones	346	-	346
Bajas del ejercicio	-	-	-
Saldos Al 31 de diciembre de 2019	5.471		5.471
Saldos al 1 de enero de 2018	3.841	-	3.841
Adquisiciones	1.284	-	1.284
Bajas del ejerciocio	-	-	-
Saldos Al 31 de diciembre de 2018	5.125		5.125
Saldo amortización			
Saldos al 1 de enero de 2019	(2.915)	-	(2.915)
Amortización	(635)		(635)
Saldos Al 31 de diciembre de 2019	(3.550)		(3.550)
Saldos al 1 de enero de 2018	(2.494)	-	(2.494)
Amortización	(421)		(421)
Saldos Al 31 de diciembre de 2018	(2.915)	<u> </u>	(2.915)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 15 - ACTIVO FIJO

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	Oficinas instalaciones MM\$	Muebles y equipos MM\$	Vehículos MM\$	Edificio MM\$	Otros MM\$	Total
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2019	120	2.458	-	5.363	4.890	12.831
Adiciones	-	1.667	-	-	428	2.095
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	4.125	-	5.363	5.318	14.926
Depreciación acumulada	(34)	(2.282)	-	(820)	(2.988)	(6.124)
Deterioro	-	-	-	-	-	
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2019	86	1.843	-	4.543	2.330	8.802
Al 31 de diciembre de 2018	Oficinas instalaciones	Muebles y equipos	Vehículos	Edificio	Otros	Total
7.2.0.00.00.00.00.00.00.00.00.00.00.00.00	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2018	120	1.946	-	5.363	4.299	11.728
Adiciones	-	512	-	-	592	1.104
Retiros / bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120	2.458	-	5.363	4.891	12.832
Depreciación acumulada	(31)	(1.756)	-	(724)	(2.444)	(4.955)
Deterioro		-	-	-	-	<u> </u>
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2018	89	702	-	4.639	2.447	7.877
	Oficinas instalaciones	Muebles y equipos	Vehículos	Edificio	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo Depreciación						
Saldos al 1 de enero de 2019	(31)	(1.756)	-	(724)	(2.444)	(4.955)
Retiros / Bajas	- (2)	- (EOC)	-	- (00)	- (544)	- (4.400)
Depreciación Saldo al 31 de diciembre de 2019	(3)	(526) (2.282)	<u> </u>	(96) (820)	(544) (2.988)	(1.169) (6.124)
Caiao ai o i de dicienibie de 2013	(34)	(2.202)		(020)	(2.300)	(0.124)
Saldos al 1 de enero de 2018	(29)	(1.463)	-	(628)	(1.905)	(4.025)
Retiros/ Bajas Depreciación	- (2)	(293)	-	(96)	(539)	(930)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	(31)	(1.756)	•	(724)	(2.444)	(4.955)
Called at 01 40 Digitalistic 40 EV IV	(31)	(1.700)		(147)	(2,777)	(4.000)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 16 - DERECHO USO POR ARRENDAMIENTO

(a) La composición y el movimiento de D° de uso por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

			31.12.2019			31.12.2018			
Concepto	Años de vida útil	Años de amortización	Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro MM\$	Saldo Neto	Saldo Bruto MM\$	Amortización y deterioro MM\$	Saldo Neto	
D° de uso arrendamiento	5	5	4.667	(926)	3.741	-	-	-	
Totales			4.667	(926)	3.741		•		

D° de uso arrendamiento

	MM\$
Saldo bruto	
Saldos al 1 de enero de 2019	-
Adquisiciones	4.667
Bajas del ejercicio	-
Saldos Al 31 de diciembre de 2019	4.667
Saldos al 1 de enero de 2018	-
Adquisiciones	-
Bajas del ejerciocio	-
Saldos Al 31 de diciembre de 2018	-
Saldo amortización	
Saldos al 1 de enero de 2019	-
Reclasificación	(16)
Amortización	(910)
Saldos Al 31 de diciembre de 2019	(926)
Saldos al 1 de enero de 2018	-
Amortización	
Saldos Al 31 de diciembre de 2018	
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	3.741

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 17 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y filiales han reconocido provisión de gasto por impuesto a la renta de primera categoría.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta dentro del rubro de impuesto corriente los pagos provisionales mensuales:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Activo		
Pagos provisionales mensuales	2.778	14.299
Provision Impuesto a la renta	(2.580)	(12.072)
Otros	406	765
Totales	604	2.992
Pasivo		
Impuesto a la renta	20.321	-
Pagos provisionales mensuales	(19.117)	-
Otros impuestos por pagar	(885)	-
Totales	319	-

(b) Resultado por impuestos

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Cargos por impuesto renta	(22.890)	(10.520)
Otros Impuestos	150	6
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Impuesto diferido del ejercicio	9.789	(574)
Impuesto renta por recuperar (PPUA)	-	-
(Cargo) abono neto a resultados por impuesto a la renta	(12.951)	(11.088)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

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

	31.12.20	31.12.2018		
	Tasa de impuestos	Monto	Tasa de impuestos	Monto
	%	MM\$	%	MM\$
Utilidad antes de impuestos		76.175		54.206
Impuesto a las ganancias tasa legal	27,00	20.567	27,00	14.636
Factores que afectan el gasto fiscal del ejercicio	-	-	-	-
Agregados o deducciones:				
Diferencias permanentes	(10,00)	(7.616)	(6,54)	(3.548)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,00	12.951	20,46	11.088

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo o abono a patrimonio durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone por los siguientes conceptos:

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos disponibles para la venta	(1.316)	5.393
Total cargo (abono) en patrimonio	(1.316)	5.393

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y sus filiales han registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

Las diferencias entre activos y pasivos que se originan por concepto de impuestos diferidos, como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría, como consecuencia de la aplicación de la "Reforma Tributaria" de acuerdo a lo indicado en la Nota 2 (dd) se reconocieron en resultados del ejercicio.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Años	Parcialmente
2018	27,0%
2019	27,0%

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan los efectos netos de activos y pasivos por Banco y Filiales.

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

	Al 31 diciembre de 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Conceptos:						
Provision del personal	1.990	-	1.990	756	-	756
Provision de Carteras	12.696	-	12.696	13.794	(2.543)	11.251
Intereses por bonos exterior	-	(175)	(175)	193	(1.706)	(1.513)
Diferencia TC posicion MX	275	-	275	319	=	319
Deterioro y suspensos	425	(484)	(59)	-	-	-
Otros conceptos	-	-	-	1.511	(568)	943
Operaciones de leasing	4.229	-	4.229	15.162	(11.382)	3.780
Forward	-	-	-	-	(238)	(238)
Inversiones Corredora de Bolsa	-	-	-	-	=	-
Bonos	-	-	-	-	-	-
Provision	-	-	-	-	=	-
Provision de gastos Activo fijo	-	-	-	-	(756)	(756)
Provision IAS	12	-	12	145	=	145
Pérdida del ejercicio por delitos contra la propiedad	-	(199)	(199)	-	(370)	(370)
Ajuste por deterioro simultaneas local IFRS 9	-	(1)	(1)	9	(19)	(10)
Ajuste por deterioro Renta Fija Exterior IFRS 9	-	(101)	(101)	21	(509)	(488)
Arrendamiento IFRS 16	-	(17)	(17)	-	-	-
Sobreprecio Bonos Bancarios	5.509	<u> </u>	5.509	-	<u> </u>	-
Subtotal con efecto en resultado	25.136	(977)	24.159	31.910	(18.091)	13.819
Disponibles para la venta (*)	204	-	204	-	-	-
Ajuste patrimonio accion bolsa de valores	<u> </u>	(146)	(146)	-	-	-
Ajuste Inversiones disponible para la venta	-	(1.660)	(1.660)	2.136	-	2.136
Otros Efecto en patrimonio	<u> </u>	-	-	113	-	113
AVR Efecto en patrimonio	960	-	960			
Subtotal con efecto en Patrimonio	1.164	(1.806)	(642)	2.249	-	2.249
Total activo (pasivo) neto	26.300	(2.783)	23.517	34.159	(18.091)	16.068

^(*) Corresponde al pasivo por impuesto diferido determinado por el ajuste a valor razonable de la cartera de instrumentos disponibles para la venta que se presenta dentro del patrimonio rebajando el rubro Cuentas de Valoración.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El valor de los activos financieros y de los activos tributarios, sin perjuicio del hecho de que las operaciones no guarden relación entre sí o de que no obedecen a las carteras vencidas. Lo anterior conforme a los siguientes saldos:

				Activos a valo	or tributario
Creditos y cuentas por cobrar a clientes al 31-12-2019	de los finan	s a valor estados cieros M\$	Total	Cartera vencida con garantia MM\$	Cartera vencida sin garantia MM\$
ordanos y ducinas por dostar a diferece aror 12 2010			······································	mmy	ши
Colocaciones comerciales		2.944.168	374	374	-
Colocaciones para vivienda		431.074	1.281	1.281	-
Colocaciones de consumo		98.115	-	-	
Totales		3.473.357	1.655	1.655	<u> </u>
	Antivo	a a vola v		Activos a val	or tributario
	de los	s a valor estados cieros	Total	Cartera vencida con garantia	Cartera vencida sin garantia
Creditos y cuentas por cobrar a clientes al 31-12-2018			MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	:	2.372.041	2.177	2.177	-
Colocaciones para vivienda		189.717	633	633	-
Colocaciones de consumo		82.201	1.064	1.064	
Totales		2.643.959	3.874	3.874	<u> </u>
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	8.372	6.591	20.73	36 1.313	21.204
Colocaciones para vivienda	51	-		05 40	
Colocaciones de Consumo	1.474	2.896	3.42		
Totales	9.897	9.487	24.26	<u>1.790</u>	22.889
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	8.573	1.487	3.55	50 1.407	9.229
Colocaciones para vivienda	212	69		97 155	
Colocaciones de Consumo	568	2.219	2.48		
Totales	9.353	3.775	6.22	27 1.908	9.897

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 18 - OTROS ACTIVOS

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Otros activos:	mmy	mmy
Deudores por Intermediación	94.741	27.973
Depósitos de dinero en garantía	41.066	55.438
Cuentas por cobrar	7.471	5.610
Gastos anticipados	2.664	667
Impuestos por cobrar	2.211	2.476
Operaciones pendientes deudoras	1.606	485
Compass Group	397	692
Cobertura contable	182	77
Remanente crédito fiscal	135	1.318
Activos para leasing	-	87
Totales	150.473	94.823

NOTA 19 - 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:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	40.596	21.590
Otros depósitos y cuentas a la vista	34.079	26.358
Acreedores pagos hipotecarios	76.078	27.807
Otras obligaciones a la vista	23.572	23.117
Totales	174.325	98.872
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	2.921.607	2.356.090
Totales	2.921.607	2.356.090

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 20 - OBLIGACIONES CON BANCOS

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Préstamo obtenidos de entidades		
Financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile		
Subtotales		
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Préstamos interbancarios	77.043	62.048
Subtotales	77.043	62.048
Préstamos del exterior:		
Financiamiento comercio exterior	218.733	201.351
Préstamos y otras obligaciones	31	42.767
Subtotales	218.764	244.118
Totales	295.807	306.166

NOTA 21 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos en el país	83	25
Otras créditos obtenidos en el país	-	-
Adeudados a operaciones de tarjetas de créditos con el exterior	2	-
Subtotales	85	25
Totales	85	25

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 22 – OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del rubro obligaciones por contratos de arrendamiento, es la siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Obligaciones por contrato de arrendamiento	3.330	_
Nuevas adquisiciones	436	
Total	3.766	-
NOTA 23 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Bonos corrientes(b)*	936.392	665.219
Bonos subordinados(a)*	172.660	168.107
Totales	1.109.052	833.326

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

(*) Considera los gastos incurridos en el proceso de emisión de los respectivos bonos, los que se prorratean de acuerdo al vencimiento de las emisiones.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes por UF3.000.000 y el 15/05/2014 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/04/2019.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,3% y tasa de colocación de 2,7% anual, con vencimiento el 01/09/2020.

Con fecha 01/09/2015 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 23/03/2016 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,6% y tasa de colocación de 3,54% anual, con vencimiento el 01/09/2040.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 3.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 2,01% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 28/08/2017 se colocó un monto UF1.000.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 3,05% anual, con vencimiento el 05/01/2039.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 29/08/2017 se colocó un monto UF 1.000.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 3,05% anual, con vencimiento el 05/03/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF10.000.000 y el 25/08/2017 se colocó un monto de UF2.000.000, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 1,86% anual, con vencimiento el 05/01/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF10.000.000 y el 19/03/2018 se colocó un monto de UF1.500.000, a una tasa de emisión del 2,40% y tasa de colocación de 1,87% anual, con vencimiento el 05/01/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 10.000.000 y el 26/03/2018 se colocó un monto UF350.000, a una tasa de emisión del 3,10% y tasa de colocación de 2,86% anual, con vencimiento el 05/01/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bonos Corrientes 36.900.000.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5,9% y tasa de colocación de 4,87% anual, con vencimiento el 01/05/2020.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bonos Corrientes 26.900.000.000 y el 24/01/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 5% y tasa de colocación de 4,46% anual, con vencimiento el 05/03/2022.

Con fecha 22/11/2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF1.500.000, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta octubre 2031.

Con fecha 01/04/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.000.000 y el 15/05/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4% y tasa de colocación de 4% anual, con vencimiento el 01/04/2039.

Con fecha 01/11/2014 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF1.500.000 y el 11/12/2014 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,8% y tasa de colocación de 3,85% anual, con vencimiento el 01/11/2039.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 15/03/2017 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,40% y tasa de colocación de 3,20% anual, con vencimiento el 05/07/2041.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 12/07/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,47% anual, con vencimiento el 25/03/2021.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.500.000 y el 20/08/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,18% anual, con vencimiento el 25/03/2021.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 23/08/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,50% anual, con vencimiento el 25/03/2023.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 06/07/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2,00% y tasa de colocación de 1,65% anual, con vencimiento el 25/03/2023.

Con fecha 05/03/2017 se procedió a emitir Bono Subordinado por UF 1.000.000 y el 07/12/2018 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 3,40% y tasa de colocación de 2,92% anual, con vencimiento el 05/07/2041.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 22/01/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.20% y tasa de colocación de 2,10% anual, con vencimiento el 25/03/2025.

Con fecha 25/03/2018 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 08/02/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.20% y tasa de colocación de 1.92% anual, con vencimiento el 25/03/2025.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 15/05/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.00% y tasa de colocación de 1.28% anual, con vencimiento el 10/03/2024.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 1.000.000 y el 17/06/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.00% y tasa de colocación de 0.80% anual, con vencimiento el 10/03/2024.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por \$ 28.000.000.000 y el 19/06/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 4.80% y tasa de colocación de 3.60% anual, con vencimiento el 10/03/2026.

Con fecha 10/01/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por UF 2.000.000 y el 03/10/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.2% y tasa de colocación de 0.14% anual, con vencimiento el 10/01/2025.

Con fecha 10/03/2019 se procedió a emitir Bono Corriente por \$ 1.000.000 y el 07/10/2019 se colocó el monto, a una tasa de emisión del 2.2% y tasa de colocación de 0.21% anual, con vencimiento el 10/03/2026.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

		Subordinado				
	UF	UF	UF	UF	UF	
Serie bono	UCNO-A1011	UCNO-G0414	UCNO-K1114	UCNO-Y0117	UCNO-Y0117	
Fecha de emisión	22-11-2011	01-04-2011	01-11-2014	05-03-2017	05-03-2017	
Fecha de colocación	22-11-2011	15-05-2014	11-12-2014	15-03-2017	07-12-2018	
Monto de emisión	1,500,000	1,000,000	1,500,000	1,000,000	1,000,000	
Tasa de emisión	4	4	3.8	3.4	3.4	
Tasa de colocación	4.4	4	3.85	3.2	2.92	
Plazo	20 años	25 años	25 años	24,5 años	24,5 años	
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	
Amortización capital	No	No	No	No	No	
Manada	UF	Corrientes UF	UF	UF	UF	
Moneda						
Serie bono	Bono H	Bono U	Bono W	Bono AB	Bono AC	
Fecha de emisión	01-04-2014	01-09-2015	01-09-2015	05-03-2017	05-03-2017	
Fecha de colocación	15-05-2014	23-06-2016	23-03-2016	15-03-2017	25-08-2017	
Monto de emisión	1,500,000	3,000,000	1,500,000	3,000,000	2,000,000	
Tasa de emisión	3	2.3	3.6	2.4	2.4	
Tasa de colocación	2.7	2.7	3.54	2.01	1.86	
Plazo	5 años	4,2 años	17,3 años	5 años	6 años	
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	
Amortización capital	No	No	No	No	No	
Moneda	UF	UF	UF	UF	\$	\$
Serie bono	Bono Al	Bono Al	Bono AC	Bono Al	Bono O	Bono AL
Fecha de emisión	05-03-2017	05-03-2017	05-03-2017	05-03-2017	01-11-2014	05-03-2017
Fecha de colocación	28-08-2017	29-08-2017	19-03-2018	26-03-2018	11-12-2014	24-01-2018
Monto de emisión	1,000,000	1,000,000	1,500,000	350	36,900,000,000	26,900,000,000
Tasa de emisión	3.1	3.1	2.4	3.1	5.9	5
Tasa de colocación	3.05	3.05	1.87	2.86	4.87	4.46
Plazo	22 años	22 años	6 años	22 años	5,5 años	5 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	Si
Amortización capital	No	No	No	No	No	No
Moneda	UF	UF	UF	UF	UF	UF
Serie bono	Bono AP	Bono AP	Bono AQ	Bono AQ	Bono AS	Bono AS
Fecha de emisión	25-03-2018	25-03-2018	25-03-2018	25-03-2018	25-03-2018	25-03-2018
Fecha de colocación Monto de emisión	20-08-2018 1,500,000	12-07-2018 2,000,000	23-08-2018 2,000,000	06-07-2018 1,000,000	22-01-2019 2,000,000	08-02-2019 1,000,000
Tasa de emisión	2	2,000,000	2,000,000	2	2,000,000	2.2
Tasa de colocación	1.18	1.47	1.5	1.65	2.1	1.92
Plazo	3 años	3 años	5 años	5 años	7 años	7 años
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si		
Amortización capital	No	No	No	No	No	No
Moneda	UF	UF	\$	UF	UF	
Serie bono	Bono BF	Bono BF	Bono BR	Bono BG	Bono BH	
Fecha de emisión	10-03-2019	10-03-2019	10-03-2019	10-01-2019	10-03-2019	
Fecha de colocación	15-05-2019	17-06-2019	19-06-2019	03-10-2019	07-10-2019	
Monto de emisión	2,000,000		28,000,000,000	2,000,000	1,000,000	
Tasa de emisión	2	2	4.8	2.2	2.2	
Tasa de colocación	1.28	0.8	3.6	0.14	0.21	
Plazo	5 años	5 años	7 años	6 años	7 años	
Amortización intereses	Si	Si	Si	Si	Si	
Amortización capital	No	No	No	No	No	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 24 - PROVISIONES

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.244	3.271
Provisiones para dividendo mínimo	18.967	12.936
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.089	998
Provisiones adicionales para colocaciones	263	263
Totales	25.563	17.468

(b) A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		I	Provisiones sobre		
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones para dividendos mínimos	Provisiones Adicionales para colocaciones	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldos al 1 de enero de 2019	3.271	998	12.936	263	17.468
Provisiones constituidas	27.700	38.176	256.457	-	322.333
Aplicación de las provisiones	(25.727)	(38.085)	(250.426)	-	(314.238)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos	-	-	-	-	-
					-
Saldos Al 31 de diciembre de 2019	5.244	1.089	18.967	<u>263</u>	25.563
Saldos al 1 de enero de 2018	3.279	1.198	14.607	263	19.347
Provisiones constituidas	23.091	10.839	313.440	-	347.370
Aplicación de las provisiones	(23.099)	(11.039)	(315.111)	-	(349.249)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otras movimientos					
Saldos Al 31 de diciembre de 2018	3.271	998	12.936	263	17.468

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Provisión por otros beneficios al personal	3.800	2.087
Provisión de vacaciones	1.444	1.184
Totales	5.244	3.271

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 25 - OTROS PASIVOS

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Acreedores por Intermediación	94.071	27.719
Cuentas por pagar	16.819	10.725
Recaudación por distribuir	12.748	2.394
Provisión de gastos	4.691	1.951
Impuestos por pagar	2.659	999
Créditos comerciales por pagar	1.758	441
Operaciones pendientes acreedoras	812	399
Acreedores varios	113	125
Aporte capital (*)	-	55.000
Créditos inmobiliarios por pagar	-	3.159
Remuneraciones por pagar	-	9
Otros		1
Totales	133.671	102.922

^(*) Aporte de capital aprobado por la CMF el día 27 de febrero de 2019

NOTA 26 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del Banco	3.049.700	2.330.566
Valores custodiados en poder del CCB	1.087.445	409.275
Compromisos:		
Créditos aprobados y no desembolsados	32.792	13.427
Otros compromisos de crédito		
Totales	4.169.937	2.753.268

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) 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, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

(c) Garantías recibidas

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Garantías recibidas	4.044.765	4.116.273
Totales	4.044.765	4.116.273

La filial Consorcio Corredores de Bolsa S.A., mantiene las siguientes Garantías y Compromisos:

Compromisos directos: Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, no hay compromisos ni garantías otorgadas.

Garantías reales: Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.

Legales: Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no tiene asuntos legales pendientes.

Custodia de valores: Consorcio Corredores de Bolsa S.A. para dar cumplimiento a la circular N°1962 de la Comisión para el Mercado Financiero ha optado por implementar el procedimiento de efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores. Efectuada por auditores externos inscrito en el registro de la CMF.

Garantías personales: 31 de Diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantías por operaciones: Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores). la Sociedad ha contratado una póliza de seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como corredor de bolsa en beneficio de los acreedores presentes o futuros de Consorcio Corredores de Bolsa S.A., representados por la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile. Dicha garantía asciende a 20.000 unidades de fomento. La póliza fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 22 de abril de 2020.

Además se contrató una póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones por la administración de recursos de terceros, en beneficio de los suscriptores de los planes de ahorro y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resultaren, de acuerdo a lo previsto y en conformidad a las normas establecidas en el artículo 31 de la ley antes mencionada, dicha póliza asciende a 10.000 unidades de fomento y fue contratada en la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 1 de noviembre de 2020.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Con la finalidad de cumplir instrucciones de la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, todos los corredores de bolsa, inscritos en su registro, deben contratar una póliza de seguros para cubrir las eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados. En el caso de la Sociedad, dicha póliza asciende a US\$1.000.000, la cual fue contratada con la Orión Seguros Generales, siendo su vencimiento el 15 de abril de 2020.

Existen instrumentos de renta variable depositados en custodia en las Bolsas de Valores por M\$ 11.126.060.- que corresponde a acciones que la corredora compra con el compromiso de venderlas a plazo. Respecto de las acciones que garantizan las operaciones de simultáneas de acuerdo lo indica la normativa de las Bolsas de Valores, el monto asciende a M\$ 13.153.213.-

Existen garantías depositadas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que se asuman o que se deriven del ingreso de orden de compensación al CCLV, Contraparte Central S.A., el monto de la garantía a Marzo de 2019 compuesto por instrumentos de renta fija valorizados por la Bolsa de Comercio de Santiago a M\$ 5.694.584.- y valorizado en los registros del intermediario a valor razonable M\$ 5.750.064.- y a costo amortizado M\$5.628.924.-

(d) Cumplimiento de covenants

El Banco Consorcio mantiene vigente un contrato de préstamo con la Corporación Financiera Internacional, en el cual se establecieron una serie de covenants a cumplir por el Banco. Al 31 de diciembre 2019 y 2018, dichos covenants han sido totalmente cumplidos por Banco Consorcio.

NOTA 27 - PATRIMONIO

(a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias		
	<u>31.12.2019</u>	31.12.2018	
	Número	Número	
-			
Emitidas al 1 de enero	191.232	191.232	
Capitalización utilidades	-	-	
Emisión de acciones pagadas	24.997	-	
Opciones de acciones ejercidas	<u>-</u> _	<u>-</u>	
Total	216.229	191.232	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Capital social y acciones preferentes

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

	31.12 Accie		31.12 Accie	
	N° de	% de	N° de	% de
	Acciones	Participación	Acciones	Participación
Consorcio Financiero S.A.	154.654	71,52	129.657	67,80
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	61.575	28,48	61.575	32,20
Totales	216.229	100,00	191.232	100,00

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 71,52% de las acciones.

(c) Dividendos

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, los siguientes dividendos fueron pagados por el grupo:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Distribución de dividendos	21.559	26.800
Totales	21.559	26.800

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(d) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Utilidad diluida y utilidad básica	-	-
Beneficio básico por acción	-	-
Resultado neto del ejercicio	63.225	43.119
Número medio ponderado de acciones en circulación	216.229	191.232
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	216.229	191.232
Beneficio básico por acción	0,292	0,225
Beneficio diluido por acción	-	-
Resultado neto del ejercicio	63.225	43.119
Número medio ponderado de acciones en circulación	216.229	191.232
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	216.229	191.232
Beneficio diluido por acción	0,292	0,225

(e) Naturaleza y destino de las reservas

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

Reservas:

En este item se muestra la variación de la valorización de la inversión disponible para la venta que el Banco mantiene en Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

(f) Intereses no controlador

El detalle por Sociedad consolidada del saldo del interés minoritario incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta a de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Totalaa		
Totales	 _	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 28 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

(a) Al cierre de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

31.12.2019			31.12.2018			
Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	
101.855	28.443	130.298	88.484	20.694	109.178	
8.737	7.927	16.664	4.425	3.439	7.864	
16.387	-	16.387	14.643	-	14.643	
62.353	5.932	68.285	61.754	8.394	70.148	
599	-	599	778	-	778	
985	-	985	668	-	668	
430	1	431	896	-	896	
(56)	<u> </u>	(56)	12		12	
191.290	42.303	233.593	171.660	32.527	204.187	
11.313	1.165	12.478	2.074	1.330	3.404	
468	-	468	387	-	387	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
11.781	1.165	12.946	2.461	1.330	3.791	
203.071	43.468	246.539	174.121	33.857	207.978	
	MM\$ 101.855 8.737 16.387 62.353 599 985 430 (56) 191.290 11.313 468 11.781	Intereses MM\$ Reajustes MM\$ 101.855 28.443 8.737 7.927 16.387 - 62.353 5.932 599 - 985 - 430 1 (56) - 191.290 42.303	Intereses MM\$ Reajustes MM\$ Total MM\$ 101.855 28.443 130.298 8.737 7.927 16.664 16.387 - 16.387 62.353 5.932 68.285 599 - 599 985 - 985 430 1 431 (56) - (56) 191.290 42.303 233.593 11.313 1.165 12.478 468 - 468 - - - - - - - - - 11.781 1.165 12.946	Intereses MM\$ Reajustes MM\$ Total MM\$ Intereses MM\$ 101.855 28.443 130.298 88.484 8.737 7.927 16.664 4.425 16.387 - 16.387 14.643 62.353 5.932 68.285 61.754 599 - 599 778 985 - 985 668 430 1 431 896 (56) - (56) 12 191.290 42.303 233.593 171.660 11.313 1.165 12.478 2.074 468 - 468 387 - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - - -	Intereses MMM\$ Reajustes MMM\$ Total MM\$ Intereses MMM\$ Reajustes MMM\$ 101.855 28.443 130.298 88.484 20.694 8.737 7.927 16.664 4.425 3.439 16.387 - 16.387 14.643 - 62.353 5.932 68.285 61.754 8.394 599 - 599 778 - 985 - 985 668 - 430 1 431 896 - (56) - (56) 12 - 191.290 42.303 233.593 171.660 32.527	

(b) Al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

		31.12.2019			31.12.2018	
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	127	65	192	182	456	638
Colocaciones para vivienda	5	3	8	4	3	7
Colocaciones para consumo	70	-	70	53	-	53
Instrumentos de Inversión						
Totales	202	68	270	239	459	698

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

c) Al cierre de cada ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

		31.12.2019			31.12.2018	
	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$	Intereses MM\$	Reajustes MM\$	Total MM\$
Depósitos a la vista	527	инф -	527	492	- Initio	492
Contratos de retrocompra	10.844	-	10.844	10.105	-	10.105
Depósitos y captaciones a plazo	67.682	11.225	78.907	57.368	10.297	67.665
Obligaciones con bancos	12.541	-	12.541	10.161	-	10.161
Instrumentos de Deudas Emitidos	24.627	23.945	48.572	20.361	17.954	38.315
Otras obligaciones financieras	-	1.221	1.221	-	557	557
Obligaciones por contratos de arrendamiento	83	-	83	-	-	-
Otros	-	24	24	-	13	13
Totales gastos por intereses y reajustes	116.304	36.415	152.719	98.487	28.821	127.308

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

(a) Ingresos por comisiones	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Comisiones comerciales Banca Empresas	3.961	3.110
Comisiones intermediación CCB	2.149	2.248
Comisiones por servicios de valores	1.956	1.916
Comisiones por boletas de garantías	944	907
Comisiones créditos gastos legales	752	564
Comisiones por recaudación PAC y prima de seguros	521	474
Comisiones por uso de canales	644	407
Cuentas corrientes a personas	87	-
Otras cuentas a la vista	355	338
Comisiones transacciones adicionales cajeros automáticos	297	290
Comisiones administración de cartera	227	246
Comisiones por operaciones de factoring	183	179
Comisiones por operaciones de leasing	31	-
Comisiones cartas de créditos documentarias	-	-
Otras	70	61
Comisiones por prepagos y alzamientos	298	20
Comisiones por servicios de tarjetas	60	13
Comisiones por colocaciones contingentes	-	-
Comisiones por servicios de pago	72	8
Servicios de canje	2	3
Totales de ingresos por comisiones	12.609	10.784
(b) Gastos por comisiones		
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(2.075)	(1.582)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(465)	(435)
Comisiones pagadas por intermediación	(945)	(433)
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	(201)	(162)
Totales de gastos por comisiones	(3.686)	(2.612)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 30 - RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Utilidad por operaciones financieras		
Utilidad forward	114.594	48.623
Utilidad papeles Banco Central	11.024	10.100
Utilidad swaps	32.338	6.558
Utilidad bonos	22.410	4.614
Utilidad venta cartera hipotecaria	99	771
Utilidad papeles Tesorería	18.931	2.111
Utilidad fondos mutuos	585	295
Utilidad dap intermediados	233	408
Otros	10	88
Subtotal utilidad de operaciones financieras	200.224	73.568
Pérdida por operaciones financieras		
Pérdida forward	(134.855)	(81.970)
Pérdida swaps	(25.018)	(16.884)
Pérdida papeles Banco Central	(18.469)	(13.885)
Pérdida papeles Tesorería	(1.807)	(552)
Pérdida bonos	(212)	(763)
Pérdida dap intermediados	(74)	(7)
Otros	(1)	(17)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	(180.436)	(114.078)
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	19.788	(40.510)

NOTA 31 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Diferencia de cambio:	MM\$	MM\$
Utilidad por diferencia de cambio	220.937	239.649
Pérdida por diferencia de cambio	(191.074)	(185.376)
Total neto (pérdida)	29.863	54.273

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 32 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019 y 2018 en los resultados, por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
Al 31 de diciembre de 2019	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	(25)	(55.792)	-	-	(1.320)	(57.137)
Provisiones grupales		(1.245)	(1.291)	(7.596)	(151)	(10.283)
Resultado por constitución de provisiones	(25)	(57.037)	(1.291)	(7.596)	(1.471)	(67.420)
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	25	33.459	-	-	1.294	34.778
Provisiones grupales		579	933	3.326	84	4.922
Resultado por liberación de provisiones	25	34.038	933	3.326	1.378	39.700
Recuperación de activos castigados	-	90	7	513	-	610
Provisiones adicionales					-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito		(22.909)	(351)	(3.757)	(93)	(27.110)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 y sus filiales.

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total	
Al 31 de diciembre de 2018	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Constitución de provisiones							
Provisiones individuales	(13)	(41.146)	-	-	(1.261)	(42.420)	
Provisiones grupales		(106)	(829)	(4.891)	(20)	(5.846)	
Resultado por constitución de provisiones	(13)	(41.252)	(829)	(4.891)	(1.281)	(48.266)	
Liberación de provisiones							
Provisiones individuales	13	33.392	-	-	1.472	34.877	
Provisiones grupales	-	78	718	2.401	11	3.208	
Resultado por liberación de provisiones	13	33.470	718	2.401	1.483	38.085	
Recuperación de activos castigados	-	11	33	639	-	683	
Provisiones adicionales						-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito		(7.771)	(78)	(1.851)	202	(9.498)	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 33 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal entre el 1 de enero y 31 de diciembre 2019 y 2018, es la siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Remuneraciones	20.588	16.422
Bonos	1.843	2.477
Colación personal	1.029	744
Otros gastos del personal	971	849
Leyes sociales	707	568
Indemnizaciones legales pagadas	701	747
Vacaciones del personal	355	382
Movilización legal	294	200
Gasto actuarial IAS	277	-
Honorarios	205	121
Evento de fin de año	142	4
Horas extraordinarias	118	54
Gastos de capacitación	104	43
Seguros de vida y salud	9	6
Uniforme del personal	6	7
Totales	27.349	22.624

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 34 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Otros gastos generales de administración	6.459	2.886
Gastos de informática y comunicaciones	4.740	3.063
Honorarios por asesorías	1.827	1.383
Aportes Superintendencia de Bancos	1.402	1.178
Patentes comerciales	727	669
Publicidad y propaganda	672	575
Gastos Bancos corresponsales	587	443
Gastos ATM	510	487
Servicios de vigilancia y transportes de valores	430	370
Materiales de oficina	400	310
Gastos de representación y desplazamiento de personas	325	414
Mantención oficinas	255	220
Alumbrado, calefacción y otros servicios	243	230
Gastos del directorio	242	235
Gastos judiciales y notariales	220	217
Honorarios por auditoría de los estados financieros	172	195
Mantención y reparación de activo fijo	165	428
Aportes a otras entidades	121	108
Contribuciones bienes raíces	72	70
Arriendo de oficinas	67	1.020
Multas aplicadas por otros organismos	54	19
Primas de seguros	17	90
Arriendo de equipos	-	186
Totales	19.707	14.796

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 35 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

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

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(1.169)	(930)
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	(910)	-
Amortizaciones de intangibles	(635)	(421)
Amortizaciones de intangibles otros	(7)	(6)
Totales	(2.721)	(1.357)

NOTA 36 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

(a) Otros ingresos operacionales

Al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco y sus filiales, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$
Otros ingresos		
Cobro Gastos Operacionales y Legales	368	152
Dividendos por acciones cartera PR	305	149
Reajuste PPM	250	181
Ingresos gastos de cobranza	239	225
Otros ingresos	210	137
Interés por depósitos en garantías	102	54
Utilidad por venta de activo fijo	89	-
Ingresos por venta corta	84	66
Diferencia de cambio	33	170
Reajustes IVA Credtio Fiscal	4	4
Totales	1.684	1.138

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(b) Otros gastos operacionales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Otros gastos		
Gastos operacionales comerciales	(389)	(267)
Pagos de seguros	(284)	(551)
Otros gastos	(231)	(249)
Gastos operacionales hipotecarios	(69)	(63)
Reajuste pago impuesto a la Renta	(31)	(21)
Pérdida por venta de activo fijo leasing	(12)	(111)
Totales	(1.016)	(1.262)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 37 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas.

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

	Empresas Productivas		Sociedades d	e Inversión	Personas N	laturales	Total			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Créditos y Cuentas por Cobrar										
Colocaciones comerciales USD	771	3.119	-	-	-		771	3.119		
Colocaciones comerciales CLP	6.136	10.107	122.073	21.014	4.706	3.424	132.915	34.545		
Colocaciones consumo CLP	13	-	-	-	55	-	68	-		
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	1.121	1.246	1.121	1.246		
Colocaciones Brutas	6.920	13.226	122.073	21.014	5.882	4.670	134.875	38.910		
Provisiones sobre colocaciones	(259)	(188)	(64)	(49)	(6)	(7)	(329)	(244)		
Colocaciones netas	6.661	13.038	122.009	20.965	5.876	4.663	134.546	38.666		
Créditos contingentes										
Créditos contingentes USD	-	-	-	-	-	-	-			
Créditos contingentes CLP	21	63	40	40	261	104	322	207		
Boletas de garantía	673	1.021	948	767	-	-	1.621	1.788		
Total Créditos Contingentes	694	1.084	988	807	261	104	1.943	1.995		
Provisiones sobre Créditos Contingentes	(23)	(13)	(1)	(1)	(1)	•	(25)	(14)		
Colocaciones netas	671	1.071	987	806	260	104	1.918	1.981		
Instrumentes Admiridas v										
Instrumentos Adquiridos para:	40.050	45.405					40.000	45 405		
Disponible para la venta	13.053	15.125					13.053	15.125		
Total Instrumentos Adquiridos	13.053	15.125	-	-	-	-	13.053	15.125		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas.

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$
Activos		
Contratos de Derivados Financieros	524	-
Otros Activos		
Cuenta por cobrar comisión de administración de cartera hipotecaria	-	19
Cuenta por cobrar comisión recaudación y uso Canales de Seguro.	-	108
Cuenta por cobrar por comisión uso de canales y recaudación por venta de seg.	17	14
Cuenta por cobrar por comisión de administración de cartera hipotecaria	3	1
Total	544	142
Pasivos Derivados de Seguros de Cambio USD	-	-
Depósitos a la Vista	3.375	408
Depósitos y otras Captaciones a Plazo	120.764	90.609
Otros Pasivos.		
Cuenta por Pagar por Prepagos Cartera Administrada	10.494	882
Cuenta por Pagar Primas de Seguros Recaudadas	52	97
Cuentas por Pagar	5	5
Cuenta por Pagar por Comisiones	196	114
Total	134.886	92.115

c) Resultados de Operaciones con partes relacionadas

	31.12.2	019	31.12.2018		
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Ingresos por intereses y reajustes					
Colocaciones comerciales USD	37	-	79	-	
Colocaciones comerciales CLP	1.827	-	367	-	
Boletas de garantía	24	-	1	-	
Colocaciones para vivienda	59	-	1	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	983	-	605	
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.369	1.554	1.123	1.488	
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-	
Diferencia de precio en venta de mutuos hipotecarios endosables	-	-	771	-	
Resultado por operaciones financieras	6.681	1.326	-	-	
Otros ingresos y gastos	-	674	-	545	
Total	9.997	4.537	2.342	2.638	
		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

d) Resultados de Operaciones con partes relacionadas Consorcio Corredores de Bolsa S.A.

	31.12.2	019	31.12.2018			
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos		
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$		
Ingresos y Gastos por Comisiones y Servicios						
Intermediación de operaciones a término	76	-	51	-		
Intermediación de operaciones a Plazo	3	-	1	-		
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	2	-	-		
Colocación Agente de Venta Seguros	150	-	191	-		
Colocación Fondos Mutuos	-	883	-	880		
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	28	-	5		
Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-		
Arriendo	-	2	_	_		
Obligaciones por arrendamiento	-	_		_		
Otros Ingresos y Gastos	112	-	_	592		
Total	341	915	243	1.477		

(d.1) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco y sus filiales mantienen contratos con otras partes relacionadas según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.
 convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.
- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.
- Con fecha 1 de abril de 2010 Banco Consorcio suscribe contrato de Recaudación de cuentas con Asesorías Varias S.A.
- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- Con fecha 3 de mayo de 2010 el Banco y CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.
- Con fecha 17 de junio de 2010 el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos ubicados en Av. El Bosque Nº130 y 180. La duración del contrato es de 5 años que puede ser renovable.
- Con fecha 1 de octubre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con CN LIFE Compañía de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 1 de noviembre de 2012 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 2 de enero de 2013 el Banco suscribe contrato de Recaudación por Pago automático de Cuentas con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.
- Con fecha 12 de agosto de 2013 el Banco suscribe contratos de arrendamientos con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de seguros S.A. por los siguientes inmuebles: Avenida Balmaceda N°2532 Antofagasta Avenida San Martin N°418 piso 3 Concepción, Avenida Providencia N°2653 piso 19 Comuna de Providencia y Avenida Libertad N°601 Viña del Mar. La duración de los contratos son de 1 año renovables automáticamente.
- Con fecha 12 de agosto de 2013, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Avenida Apoquindo N°4760 Comuna de Las Condes. La duración de los contratos es de 10 años renovables cada 2 años por períodos sucesivos.
- Con fecha 29 de agosto de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco de Cuentas con CN Life Compañía de Seguros de Vida.
- Con fecha 29 de agosto y 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros de Vida S.A.
- Con fecha 5 de septiembre de 2013 el Banco suscribe contrato por Servicio de Abonos Masivos Multibanco con Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A.
- Con fecha 22 de julio de 2014 el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. acuerdan modificar contrato de arriendo suscrito con fecha 17 de junio de 2010.
- Con fecha 1 de diciembre de 2016, el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros Generales
 Consorcio Nacional de Seguros S.A., por la oficina 401 del cuarto piso del edificio Consorcio, ubicado en calle
 Balmaceda N°2.556, Antofagasta. La duración del contrato es de 5 años renovables cada 5 años por períodos sucesivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

- Con fecha 13 de febrero de 2017 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 5 de avenida el Bosque N° 130 de la Comuna de las Condes, por un período de 8 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de dos años en las mismas condiciones.
- Con fecha 29 de enero de 2018 el Banco suscribe contrato de subarrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en Av. Pajaritos N° 1.675 de la Comuna de Maipú, por un período de 6 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de un año en las mismas condiciones.
- Con fecha 2 de mayo de 2018 el Banco suscribe contrato de subarrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en calle Concha y Toro N° 476 de la Comuna de Puente Alto, con vigencia hasta el 10 de Noviembre del 2021 el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de un año en las mismas condiciones.
- Con fecha 1 de diciembre de 2018 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 9 de avenida el Bosque N° 130 de la Comuna de las Condes, por un período de 5 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de cinco años en las mismas condiciones.
- Con fecha 28 de noviembre de 2018 el Banco suscribe contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. por el Inmueble ubicado en el piso 1 de avenida el Bosque N° 180 de la Comuna de las Condes, por un período de 5 años el cual se renovará automática y sucesivamente por períodos de cinco años en las mismas condiciones.

(d.2) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	31.12.2019	31.12.2018		
	MM\$	MM\$		
Directorio	242	235		
Personal Clave	5.194	4.010		
Total	5.436	4.245		

(d.3) Entidades del grupo

El Banco no presenta relación en inversiones con entidades del grupo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(d.4) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2019 la conformación del personal clave del Banco se encuentra distribuida de la siguiente forma.

N° de ejecutivos Cargo Banco Consorcio Corredores de Bolsa S.A. Directores 9 5 Gerentes 14 1 Contralor 1

32

4

(d.5) Transacciones con personal clave

Subgerentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco y sus filiales no mantienen transacciones con personal clave.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 38 - ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

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

	31.12.	2019	31.12.2018			
	Valor libro	Valor razonable estimado	Valor libro	Valor razonable estimado		
	MM\$	MM\$	MM\$	мм\$		
Activos						
Efectivo y depósitos en bancos	208.686	208.686	127.105	127.105		
Operaciones con liquidación en curso	40.129	40.129	30.043	30.043		
Instrumentos para negociación	132.649	132.649	45.261	45.261		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.917	18.917	20.487	20.487		
Adeudado por bancos	91.376	91.376	26.000	26.000		
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.410.689	3.560.742	2.599.617	2.619.476		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.661.430	-	1.635.905	1.635.905		
Pasivos						
Depósitos y otras obligaciones a la vista	174.325	174.325	98.872	98.872		
Operaciones con liquidación en curso	21.911	21.911	22.645	22.645		
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	470.018	470.018	405.266	405.266		
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.921.601	2.964.132	2.356.090	2.351.814		
Contratos de derivados financieros	80.631	80.631	47.969	47.969		
Obligaciones con bancos	295.807	297.089	306.166	309.708		
Instrumentos de Deuda Emitidos	1.109.052	1.235.823	833.326	869.624		
Obligaciones por contratos de arrendamiento	3.766	3.766	-	-		
Otras Obligaciones Financieras	85	85	25	25		

Jerarquización de instrumentos a valor razonable:

Se entiende por "valor razonable" (Fair Value) 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. El valor justo no incluye los costos asociados en que se incurriría para vender o transferir los instrumentos que se transen. Para determinar el valor razonable, Banco Consorcio, siempre privilegiara las transacciones de mercado, en comparación a cualquier estimación o modelo para el cálculo de valorización, por lo tanto las etapas para la obtención de precios de mercados relevantes para el cálculo son:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Jerarquización de instrumentos a valor razonable continuación:

- Nivel 1: El precio de cotización en un mercado activo y relevante para la institución. Estas cotizaciones pueden provenir directamente de información que maneja el Banco en los mercados que participa, o provenientes de fuentes fidedignas y confiables que participan activamente en los mercados financieros.
- Nivel 2: Se utilizan datos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente. No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos y por lo tanto el mercado no se considera profundo para ese instrumento. Para este nivel la valuación se realiza en base a la inferencia a partir de factores observables, precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.
- Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de información de mercados activos. Se utiliza una técnica de valorización que haga el máximo uso de la información disponible en el mercado y que incluya operaciones recientes realizadas en condiciones de libre competencia; referencias al valor razonable de otro instrumento que sea significativamente similar; análisis de flujos de caja descontados y modelos de valorización de opciones.

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado.

El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés representativa al tipo de pasivo, para plazos similares de vencimiento.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019

Ai 31 de diciembre de 2019					
	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos					
Instrumentos para negociación	44.371	88.279	-	132.650	
Contratos de derivados financieros	-	91.376	-	91.376	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	817.408	831.648	12.375	1.661.431	
Totales	861.779	1.011.303	12.375	1.885.457	
Pasivos					
Contratos de derivados financieros	-	80.441	-	80.441	
Totales	-	80.441		80.441	
Al 31 de diciembre de 2018	Nivel I	Nivel II	Nivel III	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
Activos					
Instrumentos para negociación	25.520	18.703	1.037	45.260	
Contratos de derivados financieros	-	26.000	-	26.000	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	323.052	1.269.647	43.207	1.635.906	
Totales	348.572	1.314.350	44.244	1.707.166	
Pasivos					
Contratos de derivados financieros	_	47.969	<u>-</u>	47.969	
Totales	•	47.969		47.969	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 39 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Introducción

La presente nota provee una descripción de los principales riesgos; el riesgo de crédito el riesgo de liquidez el riesgo de mercado y riesgo operacional a los que está expuesto Banco Consorcio y sus Filiales en razón de sus estrategias de negocios. Del mismo modo se entrega una breve revisión de las herramientas modelos y procedimientos utilizados por la institución para medir monitorear y controlar tales riesgos.

Los principales tipos de riesgos que debe administrar Banco Consorcio y sus Filiales se pueden resumir esencialmente en riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operacional. Dada la importancia de la gestión de riesgos para el éxito de los negocios de la institución es que Banco Consorcio y sus Filiales ha desarrollado una infraestructura para la adecuada gestión de los riesgos consistente en una estructura organizacional, además de políticas, procedimientos, modelos límites y controles.

Política

Banco Consorcio y sus Filiales busca cumplir las mejores prácticas para la administración de los riesgos que enfrenta en la realización de sus actividades de negocios. Por lo anterior ha desarrollado políticas y modelos para la cuantificación y control de los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado y operacional los que son elementos centrales para la gestión global de los riesgos y del capital.

La gestión de los riesgos es responsabilidad del Directorio y de la Administración de Banco Consorcio y sus Filiales y es un elemento clave de sus operaciones diarias, buscando asegurar soluciones financieramente sostenibles en el corto y largo plazo mediante la gestión de los riesgos. La institución se enfoca en una equilibrada administración de riesgos y una sólida estructura de capital.

Banco Consorcio y sus filiales distinguen entre los principales tipos de riesgos los siguientes:

- Riesgo de Crédito. Refleja el riesgo de pérdidas por el no cumplimiento de los compromisos de crédito de las contrapartes.
- **Riesgo de Mercado**. Refleja los riesgos de pérdidas de valor de mercado como resultado de movimientos adversos en los mercados financieros (tasas de interés y tipos de cambio).
- Riesgo de Liquidez. Indica los riesgos de pérdidas debido a liquidez insuficiente para cumplir con los compromisos de pago actuales.
- Riesgo Operacional. Indica el riesgo de pérdidas resultantes de procesos internos inadecuados o fallas en ellos de las personas y sistemas o producto de eventos internos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estructura organizacional

El Directorio es la máxima autoridad de Banco Consorcio y sus Filiales. Con relación a límites monitoreo y gestión de riesgos el Directorio delega la responsabilidad a la administración del Banco y sus Filiales y a una serie de comités especializados. El Directorio es responsable por la definición de límites para los riesgos de su monitoreo, así como también de aprobar directrices generales. Esta instancia es también responsable del enfoque global de la gestión del capital y de los riesgos además de conocer los requerimientos de capital reglamentarios y los modelos internos. Las exposiciones y actividades de riesgo se deben reportar al Directorio de forma periódica.

El Directorio delega la responsabilidad diaria a la administración del Banco la que es responsable de operacionalizar las instrucciones generales. La responsabilidad por el monitoreo y gestión de los riesgos se asigna a una serie de comités presididos por un miembro del Directorio, sin perjuicio de que el Directorio deba tomar conocimiento periódico de estas materias

Los principales comités de Banco Consorcio y sus Filiales son el Comité de Activos y Pasivos y Riesgo Financiero (CAPA); Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito y el Comité de Riesgo Operacional y el comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento terrorista.

El Comité de Activos y Pasivos es responsable por la administración global de balance y de la liquidez del Banco. A su vez está encargado de la evaluación de los principales riesgos de mercado, las necesidades de capital y la implementación de la política de capital. Además, el CAPA aprueba los modelos de medición de riesgos de liquidez y de mercado y los límites asociados.

El Comités de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito es responsable del control y monitoreo de la gestión de Riesgo de Crédito y la suficiencia de provisiones de cada una de las carteras de crédito. Monitorea la evolución de los principales indicadores de riesgos y controla el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

Banco Consorcio y sus Filiales cuenta con una Gerencia de Riesgo que se encarga de la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos de crédito de liquidez, de mercado y operacional de acuerdo con las definiciones establecidas por el Directorio y los Comités específicos. La Gerencia de Riesgo reporta periódicamente la situación a cada uno de los comités descritos precedentemente y al directorio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Principales riesgos que afectan al Banco y sus filiales

Riesgo de crédito: El riesgo de pérdidas patrimoniales derivadas del incumplimiento de una obligación con el Banco y sus Filiales por parte de un deudor y se origina principalmente en cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos de inversión y en los derivados financieros.

Este riesgo es administrado de manera consolidada, adecuando su tratamiento crediticio, estructura, políticas y procedimientos según la complejidad de los negocios y segmento de clientes, definiendo límites de riesgo específicos a los que se está dispuesto a aceptar para cada uno de ellos. Para ello se establecen límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias, etc.

Para el caso de los Créditos Banca de Personas, las decisiones crediticias se basan en información proporcionada por los clientes y en información recopiladas por otras fuentes externas de información, contando además con herramientas estadísticas de estimación de riesgos potenciales de cada contraparte, tales como modelos credit scoring y modelos de pérdida esperada.

La evolución de la calidad de la venta, cumplimiento de políticas, evolución de los niveles de morosidad, provisiones y castigos, son controlados periódicamente por la Gerencia de Riesgos la cual mantiene informada a la alta administración.

Por otro lado, las exposiciones por cada contraparte de la Banca Empresa se determinan entre otros factores a partir del análisis de la información financiera, condiciones del mercado en los que participa, entorno económico, conocimiento y experiencia que se disponga del cliente, garantías, entre otros. Las decisiones individuales de créditos se toman de manera colegiada en comités de admisión en los cuales participa la administración del Banco y/o directores.

La evaluación inicial de cada contraparte es acompañada de un proceso de seguimiento de la evolución de la calidad crediticia, la cual busca, contar con información permanente y actualizada de cada deudor y generar alertas tempranas de posibles cambios en la capacidad de pago de las contrapartes, donde además se monitorean los limites definidos por cada segmento de negocio. Este seguimiento es una tarea permanente en la cual participa la Gerencia de Riesgos y la Gerencia Banca Empresa.

A Los efectos de mantener una correcta evaluación de estos riesgos, Banco Consorcio cuenta con un proceso permanente de evaluación de las clasificaciones de riesgo, de acuerdo capítulo B1 del compendio de normas contables de la CMF. De esta forma todo cliente cuenta con una clasificación de riesgo actualizada para reflejar adecuadamente los niveles de provisiones de la cartera.

Contratos de derivados financieros

El Banco y sus Filiales mantienen estrictos controles de las posiciones en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. El riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco y sus Filiales (posición activa) además de un riesgo potencial el que se estima como un porcentaje del nocional del contrato y que depende del plazo residual del mismo. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con garantías en el caso de las contrapartes del sector no financiero.

El valor razonable de los contratos derivados OTC se ajusta por el riesgo de crédito (CVA) mediante un modelo interno que considera la exposición crediticia esperada como una función del plazo y la volatilidad del subyacente y las probabilidades de incumplimiento por clasificación de riesgo de crédito y plazo. Las exposiciones crediticias estimadas y el ajuste por riesgo de crédito de los instrumentos derivado OTC al cierre de diciembre de 2019 y 2018 fueron las siguientes:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019	Valor Razonable	Exposición	CVA	
	MM\$	MM\$	MM\$	
Forwards de Monedas	5.095	69.422	(94)	
Forwards de Tasas de Interés	-	-	-	
Swaps de Monedas	5.392	37.234	(368)	
Swaps de Tasas de Interés	1.031	9.294	(303)	
Totales	11.518	115.950	(765)	
Al 31 de diciembre de 2018	Valor Razonable	Exposición	CVA	
	MM\$	MM\$	MM\$	
Forwards de Monedas	(21.362)	47.600	(73)	
Forwards de Tasas de Interés	-	-	-	
Swaps de Monedas	(892)	46.264	(540)	
Swaps de Tasas de Interés	1.165	10.019	(269)	
Totales	(21.089)	103.883	(882)	

En la Nota N° 40 se encuentra un detalle del flujo de instrumentos derivados del activo y el pasivo por banda temporal, según su valor razonable.

Compromisos contingentes

El Banco y sus Filiales opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito no están reflejados en el Balance: avales y fianzas cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco y sus Filiales, éste efectuará los pagos correspondientes de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco y sus Filiales en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y por lo tanto tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos solo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito el Banco y sus Filiales está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Instrumentos financieros

El Banco y sus Filiales para este tipo de activos miden la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado evaluaciones internas y ratings externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco. La institución aprueba líneas de crédito a emisores o grupos de ellos en función de la evaluación del riesgo crediticio.

(i) Máxima exposición al riesgo de crédito.

A continuación, se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

		Máxima exp	xposición		
	Nota	31.12.2019	31.12.2018		
		MM\$	MM\$		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	3.410.689	2.599.617		
Contratos de derivados financieros	10	91.376	26.000		
Instrumentos para negociación	7	132.649	45.261		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.661.430	1.635.905		
Créditos contingentes		42.653	34.375		
Totales		5.338.797	4.341.158		

En el caso de los instrumentos derivados se utilizó el equivalente de crédito definido en el Cap. 12-1 de la Recopilación Actualizada de Normas. Los instrumentos de inversión disponibles para la venta como también los instrumentos de negociación se presentaron a su valor razonable. Los créditos contingentes consideraron las exposiciones medidas de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero refiérase a las notas específicas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos financieros es la siguiente:

	31.12.2019 MM\$	31.12.2018 MM\$	31.12.2019 %	31.12.2018 %
Colocaciones comerciales				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	173.233	138.872	4,99	5,25
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.147.046	806.261	33,03	30,49
Comercio al por mayor	23.605	22.220	0,68	0,84
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	230.747	214.225	6,64	8,10
Comunicaciones	8.233	9.830	0,24	0,37
Construcción de viviendas	-	-	-	-
Explotación de minas y canteras	29.107	22.903	0,84	0,87
Industria de la madera y muebles	1.093	3.863	0,03	0,15
Electricidad, gas y agua	278.691	191.959	8,02	7,26
Establecimientos financieros y de seguros	389.066	340.577	11,20	12,88
Fabricación de productos minerales	81.464	16.533	2,35	0,63
Fruticultura	51	-	0,0	-
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	56.432	45.107	1,62	1,71
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	742	484	0,02	0,02
Industria del papel, imprentas y editoriales	6.086	5.333	0,18	0,20
Industria textil y del cuero	883	407	0,03	0,02
Otras industrias manufactureras	134.646	129.573	3,88	4,90
Otras obras y construcciones	156.394	187.902	4,49	7,11
Pesca	3.064	28.752	0,09	1,09
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-
Servicios comunales, sociales y personales	91.504	105.431	2,63	3,99
Silvicultura y extracción de madera	-	-	-	-
Transporte y almacenamiento	132.081	101.817	3,80	3,85
Subtotales	2.944.168	2.372.049	84,77	89,73
Colocaciones para la vivienda	431.074	189.717	12,41	7,17
Colocaciones de Consumo	98.115	82.624	2,82	3,12
Totales	3.473.357	2.644.390	100,00	100,00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

En cuanto a la calidad de los créditos estos se describen en conformidad al compendio de normas contables de la Comisión para el Mercado Financiero el detalle por calidad de créditos se resumen a continuación:

Al 31.12.2019	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	C5 MM\$	C6 MM\$	Otras MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-													-		-		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	435	1.777	715.243	422.473	1.048.307	438.110	115.888	2.952	17.181	30.940	11.548	205	37.214	11.560	-	842	556.014	3.410.689
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	435	1.777	715.243	422.473	1.048.307	438.110	115.888	2.952	17.181	30.940	11.548	205	37.214	11.560		842	556.014	3.410.689
Al 31.12.2018	A1 MM\$	A2 MM\$	A3 MM\$	A4 MM\$	A5 MM\$	A6 MM\$	B1 MM\$	B2 MM\$	B3 MM\$	B4 MM\$	C1 MM\$	C2 MM\$	C3 MM\$	C4 MM\$	C5 MM\$	C6 MM\$	Otras MM\$	Total MM\$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	62	1.696	626.050	445.169	505.070	585.504	93.877	10.153	1.467	25.943	4.431	8.221	9.243	1.191	-	1.136	280.404	2.599.617
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales																		

^(*) Incluyen todos los créditos con clasificación grupal

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Calidad de los créditos por clase de instrumentos de deuda

En cuanto a la calidad de los instrumentos de deuda mantenidos en cartera, se describe de acuerdo con las clasificaciones de riesgo asignadas por las agencias clasificadoras nacionales y extranjeras, según corresponda:

En cuanto a la calidad de l	os instru	mentos de dei	uda mantenidos	en cartera, se	describe de acu	uerdo a las cla	sificaciones de
riesgo asignadas por	las	agencias	clasificadoras	nacionales	y extranjera	as, según	corresponda
Al 31 de diciembre de 2019		Entre AAA y AA-	Entre A+ y A-	Entre BBB+ y BBB-	Entre BB+ y BB-	B+ o Peor	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos Emitidos en el Exterior		-	2.372	230.625	106.973	43.522	383.492
Bonos Estatales		567.565	-	-	-	-	567.565
Bonos Corporativos		231.424	62.847	108.272	1.254	7.606	411.403
Depósitos a Plazo		242.668	10.957	-	-	-	253.625
Bonos Bancarios y Letras Hipotecarias		149.521	11.676		<u> </u>	<u> </u>	161.197
Total activos		1.191.178	87.852	338.897	108.227	51.128	1.777.282
Al 31 de Diciembre de 2018		Entre AAA y AA-	Entre A+ y A-	Entre BBB+ y BBB-	Entre BB+ y BB-	B+ o Peor	Total
		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Bonos Emitidos en el Exterior		-	41.832	354.838	194.426	80.422	671.518
Bonos Estatales		519.936	-	-	-	-	519.936
Bonos Corporativos		39.698	103.268	97.653	36.290	-	276.909
Depósitos a Plazo		116.891	1.557	-	-	-	118.448
Bonos Bancarios y Letras Hipotecarias		77.411	12.020		<u> </u>	<u> </u>	89.431

Riesgo de liquidez

Total activos

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros y producto de ello incurra en pérdidas patrimoniales.

158.677

452.491

230.716

80.422

1.676.242

753.936

La capacidad de un Banco y sus Filiales para honrar cada uno de sus compromisos adquiridos actuales y futuros está supeditada entre otras cosas a una adecuada gestión de la liquidez por lo que su correcta medición supervisión definición de políticas claras y objetivas son pilares fundamentales.

Es por esta razón que Banco Consorcio y sus Filiales tiene aprobada, definida e implementada una política de administración de liquidez para moneda local y extranjera en concordancia con los cumplimientos y obligaciones generadas en función de sus operaciones y de acuerdo a los requerimientos legales y normativos señalados en Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y los capítulos 1-13 4-14-2 y 12-20 de la recopilación actualizada de normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

La política de administración de liquidez considera la gestión de esta en escenarios normales y en escenarios de contingencia y considera tanto a la matriz como a sus filiales.

Resulta relevante para una institución financiera ejercer una prudente administración de la liquidez de la institución toda vez que

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

la materialización de este riesgo no solo puede afectar las ganancias y el capital del Banco, sino que también su reputación. Para efectos conceptuales se distinguen tres ámbitos del Riesgo de Liquidez:

Riesgo de liquidez diaria

La liquidez diaria dice relación con los requerimientos de caja de corto plazo necesarios para la operación del Banco. Los principales factores determinantes de las necesidades diarias de liquidez son los desfases entre valutas LBTR y cámaras de compensación o cualquier otro descalce.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define niveles máximos de déficit de caja a nivel diario y acumulado acorde a su capacidad de levantar fondos y define niveles de stock de activos líquidos y/o recursos disponibles adecuados que le permitan asegurar el cumplimiento de sus compromisos inmediatos.

Riesgo de liquidez de financiamiento o estructural

Representa la incapacidad del Banco y sus Filiales para cumplir con sus compromisos de pago en la oportunidad en que éstos se presentan sin perjuicio de que puedan ser cumplidos en alguna fecha futura o bien que para atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones que impliquen pérdidas patrimoniales. Este riesgo surge por un descalce desmesurado entre los plazos de vencimiento de los activos y pasivos. En el caso de Banco Consorcio y sus Filiales el riesgo de liquidez estructural es el más relevante debido a la necesidad de financiar el crecimiento proyectado de las colocaciones y el cumplimiento de los compromisos que la institución mantiene con terceros.

Para mitigar este riesgo el Banco y sus Filiales define límites de descalce máximo e indicadores de liquidez los que son monitoreado diariamente.

Riesgo de liquidez de trading

Está vinculado a la concentración de la cartera de activos no líquidos que dificulten su venta para hacer frente a los compromisos inmediatos. En este sentido es crucial la proporción de la cartera de inversiones que representen los instrumentos de renta fija líquidos, como, por ejemplo, los emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile los actuales cuentan con un amplio mercado secundario o son susceptibles de ser vendidos con pacto de recompra.

Para mitigar este riesgo el Banco define indicadores de liquidez los cuales monitorean y controlan.

Riesgo de liquidez por factores de mercado

Se relaciona con la imposibilidad de liquidar una posición sin que exista una corrección a la baja en su precio o bien a la incapacidad de captar fondos debido a la escasa capacidad de absorción del mercado.

Los principales orígenes de estos riesgos pueden estar dados por crisis regionales o crisis mundiales crisis internas por eventos políticos-económicos en el país desastres naturales, etc.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estrategias de administración del riesgo de liquidez

(a) Políticas de financiamiento

Las políticas de financiamiento de Banco Consorcio y sus Filiales establecen la manera de gestionar las distintas fuentes de financiamiento considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado. Los negocios de Banco Consorcio y sus Filiales se centran por un lado en el financiamiento de personas y empresas a través de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios y por otro lado en las inversiones en instrumentos de deuda principalmente disponibles para la venta.

Para conseguir una adecuada gestión de las fuentes de financiamiento, la presente política establece lo siguiente:

- Medición permanente de la posición de liquidez lo que se traduce en indicadores de liquidez y en el establecimiento de zonas de monitoreo para los mismos.
- Diversificación de las fuentes de financiamiento mediante límites de concentración de vencimientos de pasivos por contraparte y límites de concentración por plazos residuales.
- Establecimiento de niveles mínimos de activos líquidos y semilíquidos.

(b) Políticas de diversificación

La política de diversificación de Banco Consorcio y sus Filiales establece las distintas fuentes de financiamiento permitidas y sus concentraciones máximas en cada una de ellas considerando la estrategia global de negocios la estructura del balance en monedas y plazos y las condiciones de mercado.

Conviene señalar que el Banco accede esencialmente a fuentes de financiamiento mayoristas con un alto contenido de inversionistas institucionales por lo tanto es crucial la combinación adecuada entre fuentes de financiamiento estables y volátiles en base a los negocios que lleva a cabo el Banco y sus Filiales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Para gestionar esta política el Banco cuenta con los siguientes elementos:

- Monitoreo y control de indicadores de concentración de activos líquidos y pasivos volátiles.
- Monitoreo y límites de concentración de las captaciones por contraparte y plazos.
- Control de límites máximos de concentración de pasivos.

(c) Políticas de Inversión

La política de inversión define la combinación óptima de invertir los recursos disponibles las cuales se encuentran definidas en el Manual de Inversiones y por el Comité de Activos y Pasivos (CAPA). Por su parte las políticas de colocaciones están definidas en el Manual de Riesgo de Crédito y monitoreada por el Comité de Cartera Cobranza y Riesgo de Crédito. Respecto a las inversiones en instrumentos financieros es relevante la liquidez de estos es decir la facilidad con la que pueden ser transformados en la caja en el corto plazo sin una pérdida de valor relevante; mientras que el caso de las colocaciones es esencial la capacidad para recuperar los créditos.

En el primer caso se definen como instrumentos líquidos a los papeles emitidos por el Banco Central de Chile la Tesorería General de la República y bancos establecidos en Chile, todos los cuales cuentan con un amplio mercado secundario. En el caso de las colocaciones es esencial la atomización de la cartera; criterios que están reflejados en la cartera de créditos de Banco Consorcio

Medición del riesgo de liquidez

Banco Consorcio y sus Filiales utilizan distintas herramientas para la medición y monitoreo del riesgo de liquidez, distinguiendo entre situaciones normales de mercado y escenarios de estrés.

En el caso de escenarios normales se utilizan flujos de caja proyectados razones de concentración de vencimientos de pasivos por plazo y contrapartes además de razones de liquidez las que indican principalmente la posición relativa del Banco respecto a activos líquidos y pasivos volátiles.

Para escenarios de estrés se aplican mensualmente pruebas de tensión de liquidez en las que se avalúa la capacidad del Banco para resistir shocks situaciones extremas de iliquidez ya sea por causas internas a la institución o por crisis del sistema financiero.

Además de lo anterior existen indicadores de alerta temprana en función de la evolución de las fuentes de financiamiento internas y de indicadores del sistema financiero los que son variables determinantes para activar planes de contingencia de iliquidez.

Riesgo de mercado

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La administración de los Riesgos de Mercado es uno de los pilares de la gestión de toda institución financiera. Por lo anterior, el Banco tiene aprobada, definida e implementada una Política de Riesgo de Mercado, la que contiene los aspectos fundamentales para la identificación, medición, monitoreo, limitación y control de los riesgos de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El mercado responde ante variables fundamentales de la economía y también ante las expectativas de los agentes. Debido a lo anterior un aspecto esencial respecto de la administración de los riesgos de mercado es la capacidad de la institución de anticipar cómo estas variables afectarán los precios de los instrumentos financieros. Para ello es necesario que quienes administran y controlan los riesgos se involucren en estudiar el mercado conocer las expectativas de este y saber cuáles son todos los aspectos que desde un punto de vista fundamental lo afectan. Asimismo, la utilización de modelos estadísticos que involucren el análisis de las tendencias de las variables y precios de mercado es un apoyo sobre todo para quienes son los encargados de administrar las posiciones.

Sin embargo, adicionalmente al análisis de variables técnicas y fundamentales de los mercados para la administración de los riesgos se debe agregar la definición de un proceso de control adecuado.

El primer paso dentro del proceso control es la identificación de los riesgos a los que el Banco se encuentra expuesto de tal forma de visualizar una estrategia de administración de estos.

Un segundo paso en la definición de la estructura de control consiste en establecer los modelos y mecanismos de medición de los riesgos los cuales deben tener un sólido sustento sobre la base de aspectos teóricos y prácticos.

Posteriormente se deben definir los límites a las exposiciones de tal forma que los riesgos asumidos se enmarquen en las políticas y tolerancia a los riesgos establecidos por la alta administración.

De igual forma es importante que exista una adecuada estructura que permita asegurar el control por oposición de intereses de las exposiciones y su comparación con los límites establecidos.

(a) Riesgos relativos a las actividades de negociación

Los riesgos de mercado que impactan en las actividades de negociación se derivan de las variaciones de precios de mercado que pueden afectar negativamente el valor de las posiciones en instrumentos financieros que mantiene la Gerencia de Finanzas a través de las operaciones de la Mesa de Dinero. Estas transacciones tienen lugar con el fin ya sea de explotar oportunidades de arbitraje por desalineación de precios de mercado tomando posiciones u obtener ingresos a través del devengo con la adquisición de instrumentos de renta fija.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para las actividades de negociación se reduce esencialmente al potencial impacto negativo de variaciones de tasas en la valorización de instrumentos financieros. La metodología básica para estimar el valor razonable de un instrumento financiero que implica una serie de flujos de caja futuros es a través de su valor presente neto utilizando tasas de interés relevantes para dicho instrumento y el mercado en el que participa la institución. De este modo en el caso de un activo financiero las alzas de tasas de interés de mercado impactan negativamente en su valor mientras que lo contrario ocurre en el caso de un pasivo financiero que se valorice a su fair value.

Riesgo de moneda

Representa la eventualidad de pérdidas patrimoniales producto de un cambio adverso en la cotización de una o más monedas extranjeras. Este riesgo surge al mantener posiciones spot netas ya sea largas o cortas en divisas o instrumentos financieros denominados en moneda extranjera los cuales son transados por la Mesa de Dinero. Esta clase de riesgo impacta también en derivados sobre monedas tales como forwards futuros cross-currency swaps opciones etc.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo de reajustabilidad

Es el riesgo que se manifiesten diferencias entre la tasa de inflación esperada y efectiva de manera que afecten los ingresos operacionales netos del Banco provenientes de reajustes. En el caso de las actividades de negociación este riesgo se presenta en la probabilidad de movimientos adversos inesperados en las tasas de inflación causen una pérdida de valor en las posiciones mantenidas en activos financieros reajustables en UF, así como también en su impacto en los reajustes percibidos o por pagar en instrumentos de deuda. Asimismo, las variaciones inesperadas en el IPC pueden provocar efectos adversos en el valor de mercado de derivados sobre UF tales como los seguros de inflación y los swaps de tasa UF-Cámara.

(b) Riesgos relativos a las actividades de banca tradicional

En el caso de las actividades tradicionales de la banca en las cuales los activos y pasivos no se valorizan según su valor de mercado sino de acuerdo con su costo amortizado como es el caso de las colocaciones comerciales y las captaciones los riesgos de mercado se presentan fundamentalmente a causa de los descalces tanto en monto como en plazo de los activos y pasivos del balance.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo se tasa de interés se produce debido a que a causa de un descalce de plazos entre activos y pasivos éstos últimos se deben renovar a una tasa mayor que las de los activos o lo primeros se recolocan a tasas inferiores afectando el margen financiero de la institución.

Riesgo de moneda

Al igual que en el caso del riesgo de tasa de interés el riesgo de moneda para las operaciones de la banca tradicional se deriva del descalce de activos y pasivos denominados en la misma moneda. En base a lo anterior este riesgo depende de la composición por moneda de activos y pasivos del balance.

Riesgo de reajustabilidad

El riesgo de reajustabilidad tiene características similares al riesgo de monedas. No obstante, lo anterior en este caso existe un impacto directo en los resultados producto de los reajustes ya sea de activos o de los pasivos expresadas en alguna unidad de reajuste.

Medición del riesgo de mercado

El Banco aplica metodologías de Value at Risk y otras medidas complementarias (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos sensibilidad del margen financiero etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas. Adicionalmente la institución aplica pruebas retrospectivas para evaluar la efectividad de su modelo interno Value at Risk.

El cálculo del Value at Risk permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse estableciendo un procedimiento para el monitoreo de las mediciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. El modelo incluye las posiciones en inversiones de renta fija, instrumentos derivados y monedas extranjeras utilizando una metodología de simulación histórica. Del modelo se obtienen mediciones del riesgo global de monedas y tasas de interés además de mediciones individuales por posiciones. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

El Banco estableció límites y mecanismos de monitoreo de los riesgos de mercado medidos a través del modelo VaR separando aquellas variaciones potenciales que afectaría los resultados directamente y aquellos que impactarían al patrimonio como es el caso de los instrumentos de negociación y posiciones en monedas en el primer caso y las inversiones disponibles para la venta en el segundo.

Auditoría interna

Los procesos del Banco y sus Filiales son auditados periódicamente por Contraloría de Banco Consorcio que a partir de la definición de una metodología que establece ciclos de control busca proveer a la organización de una opinión independiente acerca de la calidad efectividad y eficiencia de los sistemas de control interno y del cumplimiento de políticas y procedimientos del Banco Consorcio respecto a los riesgos críticos identificados basándose en metodologías que aseguren el monitoreo continuo de los riesgos presentes y potenciales que puedan existir en la organización.

La información resultante de los procesos de revisión es discutida con la Administración del Banco y sus Filiales e informados al Directorio y Comité de Auditoría (COAU) estando este último integrado por dos Directores del Banco la Contralora y como invitados permanentes el Gerente General y Fiscal del Banco.

Detalle de principales exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco y sus Filiales está expuesto a las variaciones del tipo de cambio lo que afecta el valor de sus posiciones en las distintas monedas. La institución mide este riesgo en conjunto con el riesgo de tasa de interés a través de un Modelo Value at Risk estableciendo un límite para la pérdida máxima esperada con un 99% en un plazo de un día.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Las posiciones en monedas de activos pasivos y saldos fuera de balance al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019	US\$	Euros	Dólar Australiano	Dólar Canadiense	Libras	Franco Suizo	Yenes	Rand Sudafricano	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	54.979	499	_	2	1	1	-	-	-	153.204	208.686
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	77.649	55.000	132.649
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.917	18.917
Operaciones con liquidación en curso	22.449	1	-	-	-	-	-	-	-	17.679	40.129
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	589.852	-	-	-	-	-	-	-	1.649.002	1.171.835	3.410.689
Instrumentos disponibles para la venta	461.790	-	-	-	-	-	-	-	468.894	730.746	1.661.430
Otros activos	30.041	168	-	-	-	-	-	-	-	120.264	150.473
Fuera de Balance	904.306	4.437	-	-	-	-	-	-	536.307	2.129.716	3.574.766
Total activos	2.063.417	5.105		2	1	1			2.731.852	4.397.361	9.197.739
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(6.036)	(28)							(78.187)	(90.074)	(174.325)
Operaciones con liquidación en curso	(12.012)	(53)	-	-	-	-	-	-	, ,	(9.846)	(21.911)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(142.754)	(55)	-	-	-	-	-	-	-	(327.264)	(470.018)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(467.003)	-	-	-	-	-	-		(321.594)	(2.133.010)	(2.921.607)
	, ,	-	-	-	-	-	-	-	, ,	,	. ,
Obligaciones con bancos Instrumentos de Deuda Emitidos	(218.764)	-	-	-	-	-	-	-	(1.013.848)	(77.043) (95.204)	(295.807) (1.109.052)
	(0.000)	(182)	-	-	-	-	-	-	(1.013.646)	(124.473)	, ,
Otros pasivos Fuera de Balance	(8.892)	, ,	-	2	-	-	-	-	٠,	, ,	(133.671)
•	(1.219.847)	(4.868)			1		-		(938.296)	(1.937.097)	(4.100.105)
Total pasivos	(2.075.308)	(5.131)			1				(2.352.049)	(4.794.011)	(9.226.496)
Posición neta activo (pasivo)	(11.891)	(26)		4	2	1			379.803	(396.650)	(28.757)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de Diciembre de 2018:	US\$	Euros	Dólar Australiano	Dólar Canadiense	Libras	Franco Suizo	Yenes	UF	Pesos	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	55.119	1.371	-	1	24	1	-	-	70.589	127.105
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	32.143	13.118	45.261
Operaciones con liquidación en curso	17.301	301	-	-	-	-	-	-	12.441	30.043
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	420.145	-	-	-	-	-	-	1.117.859	1.061.613	2.599.617
Instrumentos disponibles para la venta	683.087	-	-	-	-	-	-	444.824	507.993	1.635.904
Otros activos	665.531	5.183	-	-	-	-	-	265.195	1.405.045	2.340.954
Total activos	1.841.183	6.855		1	24	1		1.860.021	3.070.799	6.778.884
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(16.727)	(6)	-	-	-	-	-	(28.660)	(53.480)	(98.873)
Operaciones con liquidación en curso	(7.633)	(353)	-	-	-	-	-	-	(14.659)	(22.645)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(212.431)	-	-	-	-	-	-	(422.349)	(1.721.310)	(2.356.090)
Obligaciones con bancos	(244.117)	-	-	-	-	-	-	-	(62.048)	(306.165)
Otros pasivos	(1.359.502)	(6.503)					-	(1.115.534)	(1.092.386)	(3.573.925)
Total pasivos	(1.840.410)	(6.862)			•	<u> </u>	•	(1.566.543)	(2.943.883)	(6.357.698)
Posición neta activo (pasivo)	773	(7)	<u> </u>		24		•	293.478	126.916	421.186

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 40.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo de tasa de interés del libro de banca

El Banco y sus Filiales están expuestos a la volatilidad de las tasas de interés de mercado las que pueden afectar el valor razonable de sus inversiones disponibles para la venta, así como también los ingresos netos por intereses y reajustes.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Banca. Este riesgo se divide en uno de corto plazo el cual mide el riesgo desde la perspectiva de los ingresos por intereses y reajustes y otro de largo plazo que mide la sensibilidad del valor patrimonial.

El Directorio fija límites para cada tipo de riesgo ya sea en base al margen neto acumulado de intereses y reajustes o en base al patrimonio según corresponda. Estos riesgos y sus límites son informados mensualmente a la Comisión para el Mercado Financiero.

Al 31 de diciembre de 2019 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos		6.379
	Moneda chilena reajustable		7.009
	Moneda extranjera		1.659
	Riesgo de reajustabilidad		9.489
	Total		24.536
	% Sobre el margen	27,53%	
	Límite	35,00%	
Largo plazo	Pesos		13.775
	Moneda chilena reajustable		11.151
	Moneda extranjera		26.197
	Total		51.123
	% Sobre el patrimonio	7,39%	
	Límite	25,00%	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2018 la situación fue la siguiente:

Corto plazo	Pesos		5.149
•	Moneda chilena reajustable		4.127
	Moneda extranjera		2.053
	Riesgo de reajustabilidad		4.980
	Total		16.309
	% Sobre el margen	21,15%	
	Límite	30,00%	
Largo plazo	Pesos		6.600
	Moneda chilena reajustable		17.060
	Moneda extranjera		40.588
	Total		64.248
	% Sobre el patrimonio	10,92%	
	Límite	25,00%	

La variable fundamental que determina las magnitudes de los riesgos son los descalces de activos y pasivos por vencimiento o banda temporal en cada una de las monedas. En el caso del riesgo de tasa de interés de corto plazo los descalces en las primeras bandas son cruciales mientras que el caso del riesgo de largo plazo lo son los descalces en las bandas mayores que reciben una mayor ponderación de riesgo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2019 en MM\$

Banda Temporal	Posición Neta CLP	Posición Neta UF	Posición Neta USD	Posición Neta EUR
1 0-1 mes	316.249	19.310	86.151	418
2 1-3 meses	(352.464)	223.443	(198.814)	-
3 3-6 meses	(371.341)	224.775	(44.405)	-
4 6-9 meses	(257.887)	(31.912)	81.987	-
5 9-12 meses	4.421	134.698	(17.973)	-
6 1-2 años	203.111	46.100	35.340	-
7 2-3 años	43.972	76.940	71.539	-
8 3-4 años	154.450	(83.762)	51.811	-
9 4-5 años	37.427	15.944	49.226	-
10 5-7 años	7.461	(144.747)	100.916	-
11 7-10 años	15.642	102.849	63.647	-
12 10-15 años	11.164	37.662	4.832	-
13 15-20 años	613	(103.227)	-	-
14 20 o más	5.054	(63.639)	-	-
Totales	(182.128)	454.434	284.257	418

• Estructura de Plazos del Libro de Banca al 31 de diciembre de 2018 en MM\$

Banda Tempora	I	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta	Posición Neta
		CLP	UF	USD	EUR
1 (0-1 mes	80,320	48,239	85,646	1,312
2	1-3 meses	(220,762)	49,863	(233,346)	-
3 3	3-6 meses	(68,649)	120,920	(1,673)	-
4 6	6-9 meses	(255,233)	97,966	37,871	-
5 9	9-12 meses	(92,989)	48,751	(31,861)	-
6	1-2 años	178,981	505	72,021	-
7 2	2-3 años	155,016	29,665	110,085	-
8 3	3-4 años	34,764	(8,929)	179,594	-
9 4	4-5 años	20,775	(140,313)	123,878	-
10 5	5-7 años	26,042	32,983	169,584	-
11 7	7-10 años	8,865	85,340	14,533	-
12 1	10-15 años	1,979	10,449	-	-
13	15-20 años	2	17,653	-	-
14 2	20 o más	(54,708)	(202,670)		
Tota	les	(185,597)	190,422	526,332	1,312

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Al tomar posiciones en instrumentos de negociación principalmente derivados el Banco está expuesto al riesgo de tasa de interés. Las variaciones de las tasas de interés de mercado afectan el valor razonable de los instrumentos de negociación y por lo tanto directamente al resultado del Banco.

El Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile establece un modelo estandarizado para la medición del riesgo de tasas de interés del Libro de Negociación combinado con el riesgo de monedas de todo el balance. Estos riesgos constituyen la imputación de riesgo de mercado para efectos de requerimientos de capital.

La normativa establece un límite consistente en que la suma de un 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito más el riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y de monedas de todo el balance no puede superar el patrimonio efectivo del Banco.

Al 31 de diciembre de 2019 la situación fue la siguiente:

Riesgo de tasa de interés del libro de negociación y monedas

Patrimonio efectivo	691.550
K	8,00%
Activos ponderados por riesgo (APRC)	4.562.439
Riesgo de tasa de interés CLP	3.232
Riesgo de tasa de interés UF	1.421
Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.625
Riesgo de monedas	97
ERM	6.375
Disponible	320.179
Al 31 de diciembre de 2018 la situación fue la siguiente:	E00 274
Patrimonio efectivo	588.371 8,00%
K	3.744.268
Activos ponderados por riesgo (APRC)	1.834
Riesgo de tasa de interés CLP	1.078
Riesgo de tasa de interés UF Riesgo de tasa de interés moneda extranjera	1.826
Riesgo de monedas	1.292
-	6.030
	282.796
ERM Disponible	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Situación de liquidez

Banco Consorcio mide diariamente su situación de liquidez en base a las disposiciones del Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile controlando el cumplimiento de los límites allí establecidos. En esencia el modelo de medición consiste en la proyección de flujos de caja de activos y pasivos bajo criterios conservadores respecto a la renovación de colocaciones asignando los flujos en ocho bandas temporales.

En base a los flujos de activos y pasivos se miden los descalces por bandas temporales y acumuladas existiendo los siguientes límites:

- (a) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 30 días no puede superar una vez el capital básico.
- (b) El descalce acumulado en moneda extranjera no puede superar una vez el capital básico.
- (c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico.

Al 31 de diciembre de 2019 la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	Hasta 7días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.131.634	365.639	903.643
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	568.717	459.782	1.406.222
Descalce	562.917	(94.143)	(502.579)
Descalce afecto a límites	468.774		(33.805)
Límites:			
Una vez el capital	518.626		
Dos veces el capital			1.037.252
Margen disponible	987.400		1.003.447
Moneda extranjera	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Moneda extranjera Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	Hasta 7 días 124.869		
		días	días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	124.869	días 121.798	días 273.849
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	124.869 79.674	días 121.798 92.766	días 273.849 371.128
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos Descalce	124.869 79.674 45.195	días 121.798 92.766	días 273.849 371.128
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos Descalce Descalce afecto a límites	124.869 79.674 45.195	días 121.798 92.766	días 273.849 371.128

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(c) El descalce acumulado sumando todas las monedas hasta 90 días no puede superar una vez el capital básico continuación.

Al 31 de diciembre de 2018 la situación fue la siguiente:

Moneda consolidada	Hasta 7días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	943.844	303.929	649.370
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	379.441	481.618	1.183.096
Descalce	564.403	(177.689)	(533.726)
Descalce afecto a límites	386.714		(147.012)
Límites: Una vez el capital	420.001		
Dos veces el capital			840.002
Margen disponible	806.715		692.990
Moneda extranjera	Hasta 7días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 90 días
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	118.024	82.901	261.464
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	86.459	106.884	315.947
Descalce	31.565	(23.983)	54.483
Descalce afecto a límites	7.852		
Límites: Una vez el capital Margen disponible	420.001 427.853		
· .			

Riesgo operacional

Es el riesgo que por fallas humanas en los sistemas fraudes o eventos externos se puede ocasionar al banco pérdidas de reputación tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras.

El Banco y sus Filiales se ven imposibilitados de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones restricción de acceso procedimientos de autorización y reconciliaciones capacitaciones y evaluación del personal incluyendo el uso de auditorías internas todo esto dentro de un marco basado en buenas prácticas y en el involucramiento de todas las unidades del Banco.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Sin perjuicio de lo anterior, Banco Consorcio y sus Filiales, cuenta con evaluación de los riesgos inherentes y residuales existentes en sus procesos, de modo de mitigar con planes de acción aquellos que se encuentran sobre el umbral del riesgo aceptado. Además, cuentan con planes de contingencia operacional y tecnológica, para sus actividades definidas como críticas, las cuales son probadas periódicamente. Cuenta además con un modelo de gestión y control de todos sus activos de información críticos.

El Banco tiene definido un Comité de Riesgo Operacional y un Comité de Tecnología Seguridad de la Información y Continuidad donde se revisan periódicamente los eventos de pérdida registrados los planes para corregir sus causas y toda la gestión referida a la evaluación realizada de los riesgos identificados en los procesos del Banco y sus medidas de mitigación. Se monitorea además el control y administración de los proveedores definidos como críticos se evalúan las pruebas a los planes de continuidad que el Banco tiene definidos para cada uno de los procesos críticos y el cumplimiento de políticas existentes en materia de seguridad de la información.

Riesgo de prepago

Es el riesgo de que el banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada. Este riesgo es especialmente importante en el caso de mantener carteras de colocaciones de largo plazo importantes.

En el caso de Banco Consorcio este riesgo es reducido debido a que sus colocaciones hipotecarias corresponden a mutuos hipotecarios endosables los cuales se endosan en un plazo promedio menor a 6 meses.

Requerimiento de capital

- (a) 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:
 - (i) Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y
 - (ii) Se deducen el saldo de los activos correspondientes a sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen 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 fuera de balance.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al cierre de cada ejercicio la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	Activos con	solidados	Activos pondera	dos por riesgo
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	208.686	127.105	176	932
Operaciones con liquidación en curso	40.129	30.043	6.998	5.046
Instrumentos para negociación	132.649	45.261	80.306	14.379
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	18.917	20.487	18.917	20.487
Contratos de derivados financieros	118.131	59.779	81.347	35.253
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.410.689	2.599.617	3.248.629	2.533.275
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.661.430	1.635.905	930.527	1.005.088
Inversiones en sociedades	2.448	2.362	2.448	2.362
Intangibles	1.921	2.210	1.921	2.210
Activo fijo	8.802	7.877	8.802	7.877
Activo por D° a usar bienes en arrendamiento	3.741	-	3.741	-
Impuestos corrientes	604	2.992	60	299
Impuestos diferidos	25.007	16.068	2.501	1.607
Otros activos	150.473	94.823	150.473	94.823
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	42.653	34.375	25.592	20.625
Total activos ponderados por riesgo	5.826.280	4.678.904	4.562.438	3.744.263
	Mon	ito	Raz	ón
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	MM\$	MM\$	%	%
Capital Básico	518.627	420.001	8,90	8,97
Patrimonio Efectivo	691.550	588.371	15,16	15,71

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 40 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2019	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta un año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	subtotal sobre 5	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	años MM\$	MM\$
Activo	INIINI	IAIIAI	INIINI	ININA	IAIIAI	ΙνιΙνιφ	ΙνιΙνιφ	IVIIVIĄ	IVIIVIĢ
Efectivo y depósitos en bancos	208.686			_	208.686				208.686
Operaciones con liquidación en curso	200.000	40.129	-	-	40.129	-	-	-	40.129
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	18.917	-	-	18.917	-	-	-	18.917
Instrumentos para negociación	-	10.517	1.610	63.378	64.988	62.198	5.463	67.661	132.649
Contratos de derivados financieros	-	- 15.640	25.325	14.652	55.617	10.630	25.129	35.759	91.376
Adeudado por bancos	-	15.040	25.525	14.032	55.617	10.030	25.129	33.739	91.570
•	-	- 181.484	389.081	962.787	1.533.352	1.114.522	- 762.815	1.877.337	3.410.689
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	141.472	63.947	591.138	796.557	603.044	261.829		1.661.430
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	141.472	03.947	591.136	790.557	603.044	201.029	864.873	1.001.430
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento			470.000	- 4 004 055			- 4 055 000		
Total activos	208.686	397.642	479.963	1.631.955	2.718.246	1.790.394	1.055.236	2.845.630	5.563.876
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	174.325	-	-	-	174.325	-	-	-	174.325
Operaciones con liquidación en curso	-	21.911	-	-	21.911	-	-	-	21.911
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	_	93.041	310.614	41.987	445.642	24.376	-	24.376	470.018
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	_	439.823	825.066	1.602.580	2.867.469	6.983	47.149	54.132	2.921.601
Contratos de derivados financieros	_	20.497	20.787	9.920	51.204	9.828	19.599	29.427	80.631
Obligaciones con bancos	_	4.952	120.945	104.482	230.379	48.022	17.406	65.428	295.807
Instrumentos de deuda emitidos	_	3.035	6.413	112.364	121.812	453.726	533.514	987.240	1.109.052
Otras obligaciones financieras	_	85	-		85	.30.720	-	-	85
Obligaciones por contratos de arrendamientos	_	-	-	_	-	3.766	-	3.766	3.766
Total pasivos	174.325	583.344	1.283.825	1.871.333	3.912.827	546,701	617.668	1.164.369	5.077.196
Total paorios	117.020	000.044	1.200.020	1.07 1.000	0.012.021	070.101	011.000	1.104.000	0.077.130

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2018	A la vista	Hasta un mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Subtotal hasta un año	Entre 1 y 5 años	Mas de 5 años	subtotal sobre 5	Total
								años	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	127.105	-	-	-	127.105	-	-	-	127.105
Operaciones con liquidación en curso	-	30.043	-	-	30.043	-	-	-	30.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	20.487	-	-	20.487	-	-	-	20.487
Instrumentos para negociación	-	5.029	198	4.670	9.897	35.364	-	35.364	45.261
Contratos de derivados financieros	-	3.044	3.377	8.016	14.437	2.737	8.826	11.563	26.000
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	_	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	181.257	280.885	721.751	1.183.893	847.210	568.513	1.415.724	2.599.617
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	35.735	55.109	288.563	379.407	1.011.768	244.730	1.256.498	1.635.905
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-			-					
Total activos	127.105	275.595	339.569	1.023.000	1.765.269	1.897.079	822.069	2.719.148	4.484.417
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	98.872	-	-	-	98.872	-	-	-	98.872
Operaciones con liquidación en curso	-	22.645	-	-	22.645	-	-	-	22.645
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	117.891	224.564	62.811	405.266	-	-	-	405.266
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	443.813	705.310	1.130.663	2.279.786	17.891	58.413	76.304	2.356.090
Contratos de derivados financieros	-	7.103	9.955	21.389	38.447	2.821	6.701	9.522	47.969
Obligaciones con bancos	-	58.078	86.223	21.260	165.561	115.055	25.551	140.605	306.166
Instrumentos de deuda emitidos	-	13.728	29.586	65.331	108.645	276.307	448.374	724.681	833.326
Otras obligaciones financieras		25			25				25
Total pasivos	98.872	663.283	1.055.638	1.301.454	3.119.247	412.074	539.039	951.113	4.070.360

^(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.

^(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

NOTA 41 - HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 01 de Enero de 2020 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados que revelar.

Álvaro Marsh Palacios

Subgerente Control Financiero

Gonzalo Gotelli Marambio

Gerente de Operaciones y Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán

Gerente General