



Banco Security y Filiales Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2019

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Intermedio Consolidado
Estado del Resultado Intermedio Consolidado del Período
Estado de Otro Resultado Integral Intermedio Consolidado del Período
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Consolidado
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado
Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

| Indice | Páginas |
|--|----------------|
| Estados Financieros Consolidados | |
| Estado de Situación Financiera Consolidado..... | 2 |
| Estado del Resultado Consolidado..... | 3 |
| Estado de Otro Resultado Integral Consolidado | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado | 5 |
| Estado de Flujo de Efectivo Consolidado | 6 |
| Notas Seleccionadas a los Estados Financieros Consolidados | |
| 1. Antecedentes de la Institución..... | 7 |
| 2. Principales criterios contables | 8 |
| 3. Cambios Contables..... | 26 |
| 4. Hechos Relevantes..... | 27 |
| 5. Segmentos de Negocios..... | 29 |
| 6. Efectivo y Equivalente de Efectivo | 31 |
| 7. Instrumentos Para Negociación..... | 32 |
| 8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores | 33 |
| 9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables | 34 |
| 10. Adeudados por Bancos | 36 |
| 11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes | 37 |
| 12. Instrumentos de Inversión | 40 |
| 13. Intangibles | 41 |
| 14. Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento..... | 43 |
| 15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos | 44 |
| 16. Otros Activos..... | 45 |
| 17. Depósitos y Otras Captaciones | 50 |
| 18. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones | 52 |
| 19. Obligaciones por contratos de arrendamiento | 53 |
| 20. Provisiones | 54 |
| 21. Otros Pasivos..... | 56 |
| 22. Contingencias y Compromisos | 57 |
| 23. Patrimonio | 60 |
| 24. Intereses y Reajustes..... | 63 |
| 25. Comisiones | 65 |
| 26. Resultados de Operaciones Financieras | 65 |
| 27. Resultado Neto de Cambio..... | 67 |
| 28. Provisiones por Riesgo de Crédito | 68 |
| 29. Remuneraciones y Gastos del Personal | 69 |
| 30. Gastos de Administración..... | 70 |
| 31. Depreciaciones y Amortizaciones | 71 |
| 32. Otros Ingresos y Gastos Operacionales | 72 |
| 33. Operaciones con Partes Relacionadas | 72 |
| 34. Hechos Posteriores | 76 |

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Notas | 31 de marzo de 2019 MM\$ | 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|---|-------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 341.685 | 394.332 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 82.895 | 35.628 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 103.770 | 106.095 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 3.009 | - |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 124.903 | 150.265 |
| Adeudado por bancos | 10 | 2.310 | 10.730 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 5.272.985 | 5.245.152 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 639.283 | 751.206 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | 2.095 | 2.095 |
| Intangibles | 13 | 46.231 | 46.624 |
| Activo Fijo | | 21.738 | 22.656 |
| Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | 14 | 7.806 | - |
| Impuestos corrientes | 15 | 1.970 | 2.053 |
| Impuestos diferidos | 15 | 20.897 | 23.248 |
| Otros activos | 16 | 236.518 | 143.691 |
| TOTAL ACTIVOS | | 6.908.095 | 6.933.775 |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 17 | 700.160 | 654.814 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 53.357 | 16.903 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 20.774 | 34.003 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 17 | 2.802.883 | 2.964.066 |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 95.265 | 117.962 |
| Obligaciones con bancos | | 238.362 | 223.071 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 18 | 2.215.796 | 2.205.499 |
| Otras obligaciones financieras | 18 | 10.378 | 11.963 |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | 19 | 7.250 | - |
| Impuestos corrientes | 15 | 1.893 | 358 |
| Impuestos diferidos | 15 | 349 | 530 |
| Provisiones | 20 | 20.564 | 38.532 |
| Otros pasivos | 21 | 168.948 | 88.428 |
| TOTAL PASIVOS | | 6.335.979 | 6.356.129 |
| PATRIMONIO | | | |
| De los propietarios del banco: | | | |
| Capital | | 302.047 | 302.047 |
| Reservas | 23 | 24.968 | 25.654 |
| Cuentas de valoración | 23 | 4.116 | 243 |
| Utilidades retenidas | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | 227.847 | 198.786 |
| Utilidad del período | | 18.684 | 72.653 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (5.605) | (21.796) |
| | | 572.057 | 577.587 |
| Interés no controlador | | 59 | 59 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 572.116 | 577.646 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 6.908.095 | 6.933.775 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Notas | 31 de marzo de 2019 MM\$ | 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|--|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ingresos por intereses y reajustes | 24 | 80.355 | 87.308 |
| Gastos por intereses y reajustes | 24 | (39.346) | (46.847) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 41.009 | 40.461 |
| Ingresos por comisiones | 25 | 20.142 | 20.899 |
| Gastos por comisiones | 25 | (3.285) | (3.537) |
| Ingreso neto por comisiones | | 16.857 | 17.362 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 26 | 5.892 | 3.654 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 27 | (94) | 4.159 |
| Otros ingresos operacionales | 32 | 2.364 | 675 |
| Total ingresos operacionales | | 66.028 | 66.311 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 28 | (5.275) | (6.449) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 60.753 | 59.862 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 29 | (14.561) | (14.597) |
| Gastos de administración | 30 | (17.198) | (16.336) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 31 | (1.659) | (1.222) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | 32 | (1.955) | (948) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (35.373) | (33.103) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 25.380 | 26.759 |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 25.380 | 26.759 |
| Impuesto a la renta | 15 | (6.695) | (5.867) |
| Resultado de operaciones continuas | | 18.685 | 20.892 |
| Resultado de operaciones descontinuadas | | - | - |
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO | | 18.685 | 20.892 |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco | | 18.684 | 20.891 |
| Interés no controlador | | 1 | 1 |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | \$ | \$ |
| Utilidad básica | 23 | 82 | 91 |
| Utilidad diluída | 23 | 82 | 91 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

| | 31 de marzo de 2019 MM\$ | 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO | 18.685 | 20.892 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta | 8.505 | (1.942) |
| Valoración coberturas contables | (3.199) | 607 |
| Otros resultados integrales | - | - |
| Resultados integrales antes de impuesto renta | 5.307 | (1.335) |
| Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales | (1.434) | 493 |
| Total de otros resultados integrales | 3.873 | (842) |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO | 22.558 | 20.050 |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 22.557 | 20.049 |
| Interés no controlador | 1 | 1 |
| Utilidad integral por acción de los propietarios del banco: | \$ | \$ |
| Utilidad básica | 99 | 88 |
| Utilidad diluída | 99 | 88 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

31 DE MARZO DE 2019

Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Atribuible a Propietarios | | | | | | Interés no controlador | Total | |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|------------------------|-----------|----------------|
| | Capital Pagado | Reservas | Cuentas de Valorización | Utilidades retenidas | | | | | |
| | | | | Ejercicios anteriores | Resultado ejercicio | Provisión dividendos mínimos | | | |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | | |
| Al 01 de enero de 2018 | 302.047 | 26.246 | 3.958 | 176.601 | 63.022 | (18.907) | 552.967 | 56 | 553.023 |
| Reclasificación utilidad ejercicio | - | - | - | 63.022 | (63.022) | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | (37.813) | - | - | (37.813) | - | (37.813) |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | 18.907 | 18.907 | - | 18.907 |
| Ajuste aplicación IFRS 15 | - | - | - | (3.174) | - | - | (3.174) | - | (3.174) |
| Otros movimientos a patrimonio | - | (592) | - | 150 | - | - | (442) | - | (442) |
| Aumento de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones disponibles para la venta | - | - | (5.887) | - | - | - | (5.887) | - | (5.887) |
| Coberturas contables | - | - | 2.172 | - | - | - | 2.172 | - | 2.172 |
| Utilidad del período | - | - | - | - | 72.653 | - | 72.653 | 3 | 72.656 |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (21.796) | (21.796) | - | (21.796) |
| Ajuste aplicación IFRS 15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Al 31 de diciembre de 2018 | 302.047 | 25.654 | 243 | 198.786 | 72.653 | (21.796) | 577.587 | 59 | 577.646 |
| Al 01 de enero de 2018 | 302.047 | 25.654 | 243 | 198.786 | 72.653 | (21.796) | 577.587 | 59 | 577.646 |
| Reclasificación utilidad ejercicio | - | - | - | 72.653 | (72.653) | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | (43.592) | - | - | (43.592) | - | (43.592) |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | 21.796 | 21.796 | - | 21.796 |
| Ajuste aplicación IFRS 15 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros movimientos a patrimonio | - | (686) | - | - | - | - | (686) | (1) | (687) |
| Aumento de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones disponibles para la venta | - | - | 6.208 | - | - | - | 6.208 | - | 6.208 |
| Coberturas contables | - | - | (2.335) | - | - | - | (2.335) | - | (2.335) |
| Utilidad del período | - | - | - | - | 18.684 | - | 18.684 | 1 | 18.685 |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (5.605) | (5.605) | - | (5.605) |
| Al 31 de marzo de 2019 | 302.047 | 24.968 | 4.116 | 227.847 | 18.684 | (5.605) | 572.057 | 59 | 572.116 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Por los ejercicios terminados al
Cifras en millones de pesos – MM\$

| | Notas | 31 de marzo de 2019 MM\$ | 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|---|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION: | | | |
| Utilidad consolidada del ejercicio antes de impuesto renta | | 25.380 | 26.759 |
| Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Provisiones por riesgo de crédito | 28 | 5.275 | 6.449 |
| Depreciación y amortización | 31 | 1.659 | 1.222 |
| Deterioros | | - | - |
| Otras provisiones | 32 | 85 | 139 |
| Castigos operacionales | 32 | 18 | 91 |
| Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido | | 2.169 | (1.105) |
| Valorización Inversiones Libro de Negociación | | (442) | (281) |
| Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación | | 2.665 | (1.671) |
| Utilidad por inversión en sociedades | | - | - |
| Pérdida (Utilidad) venta bienes recibidos en pago | | (84) | (59) |
| Ingresos neto por comisiones | 25 | (16.857) | (17.362) |
| Ingresos neto por intereses y reajustes | 24 | (41.009) | (40.461) |
| Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo | | (167) | - |
| Variación activos y pasivos de operación: | | | |
| (Aumento) disminución adeudado por bancos | | 8.354 | (562) |
| (Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes | | (29.983) | (84.002) |
| (Aumento) disminución de inversiones | | 113.119 | 36.862 |
| (Aumento) disminución de activos en leasing | | (3.574) | (603) |
| Venta de bienes recibidos en pago adjudicados | | 389 | 1.064 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | | 45.344 | (53.605) |
| Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores | | (13.202) | 13.255 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | | (164.558) | 14.397 |
| Variación neta de letras de crédito | | (255) | (479) |
| Variación neta de bonos corrientes | | (174.823) | 76.296 |
| (Aumento) disminución de otros activos y pasivos | | 131.214 | (43.468) |
| Impuesto recuperado | | - | - |
| Intereses y reajustes recibidos | | (137.836) | 92.606 |
| Intereses y reajustes pagados | | 219.557 | (54.008) |
| Comisiones recibidas | | 20.142 | 20.899 |
| Comisiones pagadas | | (3.285) | (3.537) |
| Total flujos netos originados por actividades de la operación | | (10.705) | (11.164) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Compra de activos fijos | | (217) | (137) |
| Adquisición de intangibles | 13 | (497) | (660) |
| Venta de activos fijos | | 1 | 13 |
| Total flujos netos originados por actividades de inversión | | (713) | (784) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país | | 2.327 | 817 |
| Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior | | 12.584 | (3.657) |
| Variación de obligaciones con Banco Central | | - | - |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | | (1.264) | (1.225) |
| Variación neta de bonos subordinados | | (471) | (6.868) |
| Aumento de capital | | - | - |
| Dividendos pagados | 23 | (43.591) | (37.813) |
| Total flujos netos originados por actividades de financiamiento | | (30.415) | (48.746) |
| FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO | | (41.833) | (60.694) |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 6 | 413.057 | 547.856 |
| EFECTO INTERES NO CONTROLADOR | | (1) | (1) |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 6 | 371.223 | 487.161 |

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

BANCO SECURITY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS S CONSOLIDADOS

Cifras en millones de pesos – MM\$

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en adelante (SBIF), cuya casa matriz está ubicada en Apoquindo 3.100 comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, adicionalmente ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Finalmente a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsional y Ahorro Previsional Voluntario.

Banco Security pertenece al Grupo Security, quien es controlador del Banco, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2019

| Accionistas | N° de acciones | % participación |
|----------------|--------------------|-----------------|
| Grupo Security | 228.419.348 | 99,97 |
| Minoritarios | 57.396 | 0,03 |
| Total | 228.476.744 | 100 |

Al 31 de diciembre de 2018

| Accionistas | N° de acciones | % participación |
|----------------|--------------------|-----------------|
| Grupo Security | 228.419.192 | 99,97 |
| Minoritarios | 57.552 | 0,03 |
| Total | 228.476.744 | 100 |

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1) Bases de preparación

El siguiente Estado Financiero Consolidado Intermedio, correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2019, se ha preparado según lo instruido por la SBIF en Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde establece que el Estado Situación Financiera, Estado del Resultado del Período, el Estado de Otro Resultado Integral del Período y Estado Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales.

Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, con la finalidad de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de marzo de 2019.

2.2) Nuevos pronunciamientos contables

b.1) Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N° 3.647- El 31 de enero de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con el Capítulos B-1 del Compendio de Normas Contables, en la cual se complementa las instrucciones sobre el método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal.

La administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de las modificaciones normativas antes señaladas.

Circular N° 3.645- El 11 de enero de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16, mediante la cual se introducen los cambios al Compendio de Normas Contables.

La administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros al 31 de marzo de 2019.

Circular N° 3.638- El 6 de julio de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con el Capítulos B-1 del Compendio de Normas Contables, en la cual se establecen los métodos estándar que deben ser utilizados por las entidades bancarias para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal.

La administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de las modificaciones normativas antes señaladas.

Circular N° 3.634- El 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con los capítulos 12-1 y 12-3 de la Recopilación Actualizada de Normas, con el propósito de 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), que se constituyen al amparo de la Ley N° 20.345 de la SBIF.

La administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Circular N° 3.621- El 15 de marzo de 2017, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular relacionada con los capítulos B1 y C3 del Compendio de Normas Contables. Complementa instrucciones para el registro contable y determinación de provisiones de los créditos garantizados por el Fondo de Garantía de Infraestructura Escolar, estipulada en la Ley 20.845.

La administración del Banco ha implementado las modificaciones normativas antes señaladas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

b.2) International Accounting Standards Board

b.2.1) Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros consolidados.

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| NIIF 16, <i>Arrendamientos</i> | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Enmiendas a NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
| Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| Aplicación NIIF 9 “Instrumentos Financieros” con NIIF 4 “Contratos de Seguro” (enmiendas a NIIF 4) | Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo disponible durante tres años después de esa fecha. |
| Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40) | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1 y NIC 28) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |
| Nuevas Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 22, <i>Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. |

NIIF 9, Instrumentos Financieros

NIIF 9 emitida en noviembre de 2009, introdujo nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. NIIF 9 fue posteriormente modificada en octubre de 2010 para incluir requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para la baja en cuentas, y en noviembre de 2013 para incluir nuevos requerimientos para la contabilidad de cobertura general. Otra versión de NIIF 9 fue emitida en julio de 2014, para principalmente incluir a) requerimientos de deterioro para activos financieros, y b) limitadas modificaciones para los requerimientos de clasificación y medición mediante la introducción de la categoría de medición “valor razonable a través de otros resultados integrales” para ciertos instrumentos de deuda no complejos.

Los requerimientos clave de NIIF 9 son los siguientes:

Clasificación y medición:

- **Costo amortizado:** los activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos financieros para cobrar los flujos de efectivo que se miden al costo amortizado.
- **Valor razonable a través de otro resultado integral:** activos financieros que dan lugar a intereses y flujos de efectivo principales solamente y que se mantienen en un modelo de negocios cuyo objetivo se logra al mantener activos financieros para cobrar su flujo de efectivo y venderlos, se miden a valor razonable a través de otro ingreso integral.
- **Valor razonable a través de ganancias y pérdidas:** otros activos financieros se miden a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

En el reconocimiento inicial, cualquier activo financiero puede ser designado irrevocablemente como medido al valor razonable con cambios en resultado, si tal designación elimina una inconsistencia de medición o reconocimiento.

Deterioros: En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 exige un modelo de pérdidas crediticias esperadas, en contraposición con el modelo de pérdidas crediticias incurridas bajo NIC 39. El modelo de pérdidas crediticias esperadas exige que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y los cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, no es necesario que ocurra un evento crediticio para que se reconozcan las pérdidas crediticias.

Contabilidad de coberturas: los nuevos requerimientos generales de contabilidad de cobertura mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura actualmente disponibles en NIC 39. Bajo NIIF 9, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para contabilidad de cobertura, específicamente se ha ampliado los tipos de instrumentos que califican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de ítems no financieros que son elegibles para contabilidad de cobertura.

Adicionalmente, la prueba de efectividad ha sido revisada y reemplazada con el principio de ‘relación económica’. La evaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no será requerida. También se han introducido requerimientos mejorados de revelación acerca de las

actividades de gestión de riesgos de la entidad. NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.

La administración evaluó los impactos de la aplicación de NIIF 9 en la Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredores de Bolsa y se determinó

que no generarán impactos la aplicación de esta norma. Asimismo, el Banco no puede aplicar dicha norma según lo dispuesto expresamente por la SBIF en el Compendio de Normas Contables.

NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”. NIIF 15, establece un modelo único integral para que las entidades utilicen para contabilizar los ingresos que se originan de contratos con clientes. Cuando la aplicación de NIIF 15 se haga efectiva, reemplazará las guías actuales de reconocimiento de ingresos en NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de construcción, y las interpretaciones relacionadas.

El principio central de NIIF 15 es que una entidad debería reconocer los ingresos para representar la transferencia de bienes prometidos o servicios a clientes en un importe que refleja la consideración a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos:

Paso 1: identificar el contrato con el cliente;

Paso 2: identificar las obligaciones de desempeño en el contrato;

Paso 3: determinar el precio de la transacción;

Paso 4: asignar el precio de transacción de las obligaciones de ejecución de los contratos;

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o como) la entidad satisface una obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15, una entidad reconoce ingresos cuando (o como) se satisface una obligación de desempeño, es decir, cuando el ‘control’ de los bienes o servicios subyacentes a la obligación de desempeño particular es transferida al cliente. Se han agregado guías más prescriptivas en NIIF 15 para tratar escenarios específicos. Además, se requieren revelaciones más extensas.

En abril de 2016, el IASB publicó Clarificaciones a NIIF 15 en relación con la identificación de obligaciones de desempeño, consideraciones de principal versus agente, así como también guías de aplicación para licencias.

NIIF 15, incluyendo las aclaraciones emitidas en abril de 2016, es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación

anticipada. Las entidades pueden escoger aplicar NIIF 15 retrospectivamente o utilizar un enfoque modificado de transición, el cual consiste en aplicar NIIF 15 retrospectivamente solamente a los contratos que sean contratos finalizados a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Banco ha evaluado el impacto de la aplicación de esta normativa y concluyó que la aplicación de NIIF 15 ha tenido un impacto en la situación financiera por MM\$3.174, neto de impuestos diferidos, por primera aplicación. Los cuales fueron reconocidos contra reservas, según nota 24.g).

NIIF 16, Arrendamientos

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de acuerdos de arrendamiento y los tratamientos contables tanto para los arrendatarios como para los arrendadores. Cuando se haga efectiva la aplicación de NIIF 16, ésta reemplazará las actuales guías para arrendamientos incluyendo NIC 17 Arrendamientos y las interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 hace una distinción entre arrendamientos y contratos de servicios sobre la base de si un activo identificado es controlado por un cliente. La distinción entre arrendamiento operativo (fuera de balance) y arrendamientos financieros es removida para la contabilización de los arrendatarios, y es reemplazada por un modelo donde un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo tienen que ser reconocidos por los arrendatarios

para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de importe bajo.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento, entre otros. Adicionalmente, la clasificación de flujos de efectivo también se verá afectada dado que bajo NIC 17 los pagos de arrendamientos operativos se presentan como flujos de caja operacionales; mientras que bajo el modelo de NIIF 16, los pagos de arrendamiento serán divididos entre la porción de pagos de principal e intereses los cuales serán presentados como flujos de efectivo de financiamiento y operacionales, respectivamente.

En contraste con la contabilización para los arrendatarios, NIIF 16 mantiene sustancialmente los requerimientos contables de NIC 17 para los arrendadores, y continúa requiriendo a los arrendadores clasificar los arrendamientos ya sea como arrendamientos operativos o financieros.

Adicionalmente, NIIF 16 requiere revelaciones más extensas.

NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada para las entidades que apliquen NIIF 15 en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16. Las entidades pueden aplicar NIIF 16 usando ya sea un enfoque de total aplicación retrospectiva o un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. La Sociedad ha escogido aplicar el enfoque modificado de aplicación retrospectiva, por consiguiente, no está obligada a re-expresar información financiera comparativa y el efecto acumulado de la aplicación inicial de NIIF 16 debe ser presentado como un ajuste al saldo inicial de utilidades retenidas (u otro componente de patrimonio, cuando sea apropiado).

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene compromisos de arrendamientos operativos no cancelables por MM\$8.415. NIC 17 no requiere el reconocimiento de un activo por derecho a uso o pasivo por los pagos futuros para estos arrendamientos; en su lugar, cierta información es revelada como compromisos de arrendamientos operativos en Nota 15. Una evaluación preliminar indica que estos acuerdos de arrendamiento cumplirán con la definición de un arrendamiento bajo NIIF 16, y, por lo tanto, el Banco reconocerá un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo con respecto a todos estos arrendamientos, a menos que califiquen como arrendamientos de bajo importe o de corto plazo con la aplicación de NIIF 16. El nuevo requerimiento de reconocer un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento se espera que tenga un impacto significativo en los importes reconocidos en los Estados Financieros Consolidados del Banco, y la Administración está actualmente evaluando su potencial impacto.

El Banco ha optado por aplicar un enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Lo cual, generará el reconocimiento de un aumento de los activos según los análisis preliminares realizados, por un monto que podría variar entre MM\$7.700 y MM\$9.800.- contra el mayor pasivo asociado.

En contraste, para los arrendamientos financieros donde el Banco actúa como arrendatario, dado que el Banco ya ha reconocido un activo y correspondiente pasivo por arrendamiento para el contrato de arrendamiento, y en los casos en que el Banco actúa como arrendador (tanto para arrendamientos operativos o financieros), la Administración del Banco no anticipa que la aplicación de NIIF 16 tendrá un impacto significativo en los importes reconocidos en los estados financieros consolidados del Banco.

Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)

El 20 de junio de 2016 el IASB ha publicado modificaciones finales a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones” que aclara la clasificación y medición de las transacciones de pagos basados en acciones. Las enmiendas abordan varias peticiones que el IASB y el Comité de Interpretaciones de las NIIF recibieron y que el IASB decidió abordar en una combinación del proyecto de alcance restringido.

Las enmiendas son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Las modificaciones se aplicarán de forma prospectiva. Sin embargo, la aplicación retroactiva si se permite, si esto es posible sin el uso de la visión retrospectiva. Si una entidad aplica las enmiendas de forma retrospectiva, debe hacerlo para todas las modificaciones descritas anteriormente.

La Administración del Banco estima que la aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto en los Estados Financieros Consolidados, dado que el Banco no tiene acuerdos de pagos basados en acciones.

Aplicación NIIF 9 “Instrumentos financieros” con NIIF 4 “Contratos de seguro” (enmiendas a NIIF 4)

Las modificaciones proporcionan dos opciones para las entidades que emiten contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4: una opción permite a las entidades reclasificar, de la utilidad o pérdida de otro resultado integral, algunos de los ingresos o los gastos derivados de los activos financieros designados; este es el llamado enfoque de superposición; una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad principal consista en la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el llamado enfoque de aplazamiento.

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Transferencias de propiedades de inversión (enmiendas a NIC 40)” para aclarar transferencias de propiedades a, o de, propiedades de inversión.

Las enmiendas a la NIC 40 “Propiedades de inversión” son:

- Enmienda el párrafo 57 para indicar que una entidad transferirá una propiedad a, o de, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, hay evidencia de un cambio en el uso. Un cambio de uso ocurre si la propiedad cumple, o deja de cumplir la definición de propiedad de inversión. Un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí sola no constituye evidencia de un cambio de uso.
- La lista de ejemplos de evidencia del párrafo 57 a) – d) se presenta como una lista no exhaustiva de ejemplos en lugar de una lista detallada.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

Mejoras anuales ciclo 2014-2016

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2014-2016”. Las mejoras anuales incluyen modificaciones a NIIF 1 Primera Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

Las modificaciones a NIIF 1 eliminaron las excepciones incluidas en los párrafos E3-E7.

Las modificaciones a NIC 28 aclaran que la opción para una organización de capital de riesgo u otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible de forma separada por cada asociada o negocio conjunto, y la elección debería ser realizada en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para una entidad que no es una entidad de inversión de mantener la medición a valor razonable aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que sean entidades de inversión cuando aplican el método de la participación, las enmiendas hacen una aclaración similar de que esta elección está disponible para cada asociada y negocio conjunto que es una entidad de inversión. Las modificaciones aplican retrospectivamente, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta enmienda no tiene ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

CINIIF 22, Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago

El 8 de diciembre de 2016, el IASB emitió la CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y consideraciones sobre prepago". La CINIIF 22 establece como determinar la 'fecha de la transacción' para propósitos de determinar el tipo de cambio a utilizar en el

reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración por ese ítem ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera lo cual resulta en el reconocimiento de un activo no monetario y un pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La Interpretación específica que la fecha de la transacción, es la fecha en la cual la entidad reconoce inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario que se origina del pago o recibo por anticipado de la consideración. Si hay múltiples pagos o recibos por adelantado, la Interpretación requiere que una entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recibo por anticipado de la consideración.

La Administración del Banco estima que la aplicación de esta nueva interpretación no tuvo ningún efecto en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

b.2.2) Normas, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

| Nuevas NIIF | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---|
| NIIF 17, <i>Contratos de Seguros</i> | 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 |
| Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC 19) | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |
| 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 |
| Nuevas Interpretaciones | Fecha de aplicación obligatoria |
| CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i> | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. |

NIIF 17, Contratos de seguro

El 18 de mayo de 2017, el IASB publicó NIIF 17 “Contratos de seguro”. La nueva norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza IFRS 4 Contratos de seguro. El objetivo de la nueva norma es asegurar que la entidad proporcione información relevante que represente fielmente los derechos y obligaciones provenientes de los contratos de seguro que emite.

NIIF 17 establece un modelo general, el cual es modificado para los contratos de seguro con características de participación discrecional, descrito como el ‘Enfoque de honorarios variables’ (“Variable Fee Approach”). El modelo general es simplificado si se satisfacen ciertos criterios, mediante la medición del pasivo para la cobertura remanente usando el ‘Enfoque de asignación de prima’ (“Premium Allocation Approach”).

El modelo general usará supuestos actuales para estimar el importe, oportunidad e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre; tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los tenedores de seguros.

NIIF 17 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2021, se permite su aplicación anticipada. Se aplicará retrospectivamente a menos que sea impracticable, caso en el cual se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Para propósitos de los requerimientos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo si el reporte financiero anual en el cual la entidad aplica por primera vez la Norma, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente precedente a la fecha de aplicación inicial.

La Administración del Banco estima que esta nueva normativa no tendrá impacto en los Estados Financieros Consolidados, dado que las sociedades que están en el radio de consolidación no emiten contratos de seguros.

Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)

El 11 de septiembre de 2014, el IASB publicó “Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28). Las enmiendas a NIIF 10 y NIC 28 abordan situaciones cuando existe una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no

relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De manera similar, las pérdidas o ganancias resultantes de la remediación a valor razonable de inversiones mantenidas en una anterior filial (que se ha convertido en una asociada o negocio conjunto que se contabilizan usando el método de la participación) son reconocidas en los resultados de la anterior matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigencia de las enmiendas aún no ha sido establecida por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada de las enmiendas.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Características de prepago con compensación negativa (enmiendas a NIIF 9)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó “Características de prepago con compensación negativa” (enmiendas a NIIF 9) para abordar temas relacionados con la clasificación de ciertos específicos activos financieros prepagables bajo NIIF 9, modificando los requerimientos existentes en NIIF 9 con respecto a derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocio, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales) incluso en el caso de pagos con compensación negativa.

Las enmiendas a NIIF 9 son efectivas para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada de manera que las entidades puedan aplicar las modificaciones junto con la aplicación inicial de NIIF 9.

La Administración del Banco en conformidad con lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará de forma anticipada esta Norma, sino que será adoptada en los Estados Financieros Consolidados del Banco una vez que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorice su aplicación.

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos (enmiendas a NIC 28)

El 12 de octubre de 2017, el IASB publicó Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Enmiendas a NIC 28). Las enmiendas aclaran que NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a participaciones de largo plazo. Adicionalmente, al aplicar NIIF 9 a participaciones de largo plazo, una entidad no toma en consideración los ajustes a sus valores en libros requeridos por NIC 28 (i.e., ajustes al valor en libros de participaciones de largo plazo que se originan de la asignación de pérdidas de la inversión o la evaluación de deterioro en conformidad con NIC 28).

Las enmiendas aplican retrospectivamente a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada. Provisiones transicionales

específicas aplican dependiendo de si la aplicación por primera vez de las enmiendas coincide con aquella de NIIF 9.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017 (Enmiendas a NIIF 3 Combinaciones de Negocios, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 12 Impuesto a las Ganancias, y NIC 23 Costos por Préstamos

El 12 de diciembre de 2017, el IASB emitió “Mejoras anuales a las Normas NIIF, ciclo 2015-2017”. Las mejoras anuales incluyen enmiendas a cuatro Normas:

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Las enmiendas aclaran que una entidad debería reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias de dividendos en resultados, otros resultados integrales o patrimonio dependiendo de donde reconoció originalmente la entidad las transacciones que generaron las utilidades distribuibles. Este es el caso independientemente de si aplican diferentes tasas impositivas para utilidades distribuidas o no distribuidas.

NIC 23 Costos de Préstamos

Las enmiendas aclaran que cualquier préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado está listo para su intencionado uso o venta, ese préstamo se convierte en parte de los fondos que una entidad generalmente pide prestado cuando se calcula la tasa de capitalización sobre préstamos generales.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

Las enmiendas a NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene control de un negocio que es una operación conjunta, la entidad aplica los requerimientos para una combinación de negocios realizada por etapas, incluyendo la remediación a valor razonable de la participación previamente mantenida en esa operación conjunta. La participación previamente mantenida incluye cualquier activo, pasivo y plusvalía no reconocidos relacionados con la operación conjunta.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos

Las enmiendas a NIIF 11 aclaran que cuando una parte que participa en, pero que no tiene control conjunto de, una operación conjunta que es un negocio obtiene control conjunto de tal operación conjunta, la entidad no remide la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Todas las enmiendas son todas efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019 y generalmente requieren aplicación prospectiva. Se permite la aplicación anticipada.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Modificaciones al plan, reducciones y liquidaciones (enmiendas a NIC19)

El 7 de febrero de 2018, el IASB publicó enmiendas a NIC 19 Beneficios a Empleados. Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) se calcule midiendo el pasivo (activo) por beneficio definido usando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y el plan de activos antes y después de la modificación al plan (o reducción o liquidación) pero ignorando el efecto del techo del activo (que podría surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). NIC 19 ahora deja en claro que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (o reducción o liquidación) del plan se determina en un segundo paso y se reconoce de forma normal en otro resultado integral.

Los párrafos relacionados con la medición de costo de servicio presente y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficio definido neto también han sido modificados. Ahora, una entidad estará requerida a utilizar los supuestos actualizados de esta remediación para determinar el costo por servicio presente y el interés neto por el resto del período de reporte después del cambio al plan. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que, para el período posterior a la modificación al plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficio definido como ha sido remedido de acuerdo con NIC 19.99, con la tasa de descuento usada en la remediación (además tomando en consideración el efecto de contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos netos.

Las modificaciones se aplican prospectivamente, y solamente, a modificaciones al plan, reducciones o liquidaciones que ocurran en o después de los períodos anuales en el cual estas modificaciones sean aplicadas por primera vez. Las modificaciones a NICE 19 deben ser aplicadas a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, se permite su aplicación anticipada.

En opinión de la Administración del Banco, no se espera que la aplicación futura de esta nueva interpretación pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)

El 22 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)” con el propósito de resolver las dificultades que se originan cuando una entidad determina si ha adquirido un negocio o un grupo de activos.

Las enmiendas corresponden a cambios al Anexo A Términos Definidos, la guía de aplicación, y los ejemplos ilustrativos de NIIF 3. En lo principal, las enmiendas son las siguientes:

- Aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, un input y un proceso sustantivo que en conjunto contribuyen significativamente para tener la capacidad de crear outputs;
- Especifica las definiciones de un negocio y de outputs enfocándose en bienes y servicios proporcionados a clientes y eliminando la referencia a la capacidad para reducir costos.
- Agrega guías y ejemplos ilustrativos para asistir a las entidades a evaluar si un proceso sustantivo ha sido adquirido;
- Elimina la evaluación de si participantes de mercado son capaces de remplazar cualquier falta de inputs o procesos y continuar produciendo outputs; y
- Agrega una prueba opcional de concentración que permite una evaluación simplificada de si un set de actividades y activos adquiridos no es un negocio.

Las enmiendas son efectivas para combinaciones de negocios para las cuales la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período anual que comienza en o después del 1 de enero de 2010 y para adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo de ese período. Se permite su aplicación anticipada.

La administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas enmiendas.

Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)

El 31 de octubre de 2018, el IASB publicó “Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)” para aclarar la definición de “material” y para alinear la definición usada en el Marco Conceptual y las normas mismas.

Los cambios se relacionan con una definición revisada de “material” que se cita a continuación desde las enmiendas finales: *“La información es material si al omitirla, errarla, u ocultarla podría razonablemente esperarse influenciar las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros para propósito general tomen sobre la base de esos estados financieros, la cual proporciona información financiera acerca de una entidad de reporte específica”*.

Tres nuevos aspectos de la nueva definición deberían ser especialmente notados:

Ocultar: La definición existente solamente se enfoca en información omitida o inexacta, sin embargo, el IASB concluyó que ocultar información material con información que puede ser omitida puede tener un efecto similar. Aunque el término ocultar es nuevo en la definición, ya era parte de NIC 1 (NIC 1.30A).

Efecto razonablemente esperarse influenciar: La definición existente se refiere a “podría influenciar” lo cual el IASB creyó podría ser entendido que requiere demasiada información, ya que casi cualquier cosa “podría” influir en las decisiones de algunos usuarios, incluso si la posibilidad es remota.

Usuarios primarios: La definición existente se refiere solo a “usuarios” lo cual el IASB, una vez más, creyó que se entendiera como un requisito más amplio que requiere considerar a todos los posibles usuarios de los estados financieros al decidir qué información revelar.

La nueva definición de material y los párrafos explicativos que se acompañan se encuentran en la NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*. La definición de material en la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en Estimaciones Contables y Errores* se ha reemplazado con una referencia a la NIC 1.

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

La Administración del Banco, no se espera que la aplicación futura de esta enmienda pueda tener un efecto significativo en los estados financieros.

Marco Conceptual para el Reporte Financiero Revisado

El 29 de marzo de 2018, el IASB publicó una revisión a su Marco Conceptual para el Reporte Financiero (el “Marco Conceptual”). El Marco Conceptual no es una norma, y ninguno de los conceptos prevalece sobre ninguna norma o alguno de los requerimientos de una norma. El propósito principal del Marco Conceptual es asistir al IASB cuando desarrolla Normas Internacionales de Información Financiera. El Marco Conceptual también asiste a los preparadores de estados financieros a desarrollar políticas contables consistentes si no existe una norma aplicable similar o específica para abordar un tema particular. El nuevo Marco Conceptual tiene una introducción, ocho capítulos y un glosario. Cinco de los capítulos son nuevos, o han sido sustancialmente modificados.

El nuevo Marco Conceptual:

- Introduce una nueva definición de activo enfocada en derechos y una nueva definición de pasivo que es probable que sea más amplia que la definición reemplazada, pero no cambia la distinción entre un pasivo y un instrumento de patrimonio.

- Elimina de las definiciones de activo y pasivo las referencias a los flujos esperados de beneficios económicos. Esto reduce los obstáculos para identificar la existencia de un activo o pasivo y pone más énfasis en reflejar la incertidumbre en la medición.
- Analiza las mediciones de costo histórico y valor presente, y entrega ciertas guías sobre las consideraciones que el IASB tomaría al seleccionar una base de medición para un activo o pasivo específico.
- Establece que la medición principal del desempeño financiero es la ganancia o pérdida, y que solo en circunstancias excepcionales el IASB utilizará el otro resultado integral y solo para los ingresos o gastos que surjan de un cambio en el valor presente de un activo o pasivo.
- Analiza la incertidumbre, la baja en cuentas, la unidad de cuenta, la entidad que informa y los estados financieros combinados

El nuevo Marco Conceptual es efectivo inmediatamente desde su publicación el 29 de marzo de 2018.

Adicionalmente, el IASB publicó un documento separado “Actualización de Referencias al Marco Conceptual”, el cual contiene las correspondientes modificaciones a las Normas afectadas de manera tal que ellas ahora se refieran al nuevo Marco Conceptual. Estas

modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020, se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción del nuevo marco conceptual.

CINIIF 23, Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias

El 7 de junio de 2017, el IASB emitió la CINIIF 23 "Incertidumbre sobre Tratamiento de Impuestos a las Ganancias". CINIIF 23 establece cómo determinar una posición tributaria cuando existe incertidumbre sobre el tratamiento para el impuesto a las ganancias.

CINIIF 23 exige a una entidad:

- (i) determinar si las posiciones tributarias inciertas son evaluadas de forma separada o como un conjunto;
- (ii) evaluar si es probable que la autoridad fiscal aceptará un incierto tratamiento tributario utilizado, o propuesto a ser utilizado, por una entidad en sus declaraciones de impuestos:

- a) Si lo acepta, la entidad debe determinar su posición tributaria contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado o planeado a ser utilizado en su declaración de impuestos.
- b) Si no lo acepta, la entidad debe reflejar el efecto de incertidumbre en la determinación de su posición tributaria contable.

CINIIF 23 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Las entidades pueden aplicar CINIIF 23, ya sea, de manera totalmente retrospectiva o una aplicación retrospectiva modificada sin re-expresión de información comparativa.

Para CINIIF 23, no se prevén impactos sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán hasta que la administración realice una revisión detallada. En opinión de la administración, no se espera que la aplicación futura de otras normas y enmiendas e interpretaciones tengan un efecto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

3. CAMBIOS CONTABLES

En los Estados Financieros al 31 de marzo de 2019, no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior.

Con fecha 8 de enero de 2018 a través de Carta Gerencia 21, la SBIF complementó indicaciones sobre impuestos corrientes e impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12, en el cual se indica que se deben presentar netos los activos o pasivos resultantes de estos impuestos en los estados financieros consolidados desde diciembre de 2017.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2019 no se han presentado hechos relevantes de Banco Security que deban ser informados.

Con fecha 30 de julio de 2018 se comunicó a la SBIF que el Directorio del Banco efectuó el nombramiento al Sr. Ignacio Ruiz Tagle Vergara como segundo Director Suplente, según lo acordado en Junta Extraordinaria de Accionista N°25 de Banco Security.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 25 de enero del 2019 Security ha suscrito con rentas Inmobiliarias Buin Ovalle SpA, Rentas Inmobiliarias Quilpué SpA, Rentas Inmobiliarias Los Militares SpA, RI Rentas Inmobiliarias SpA, Inmobiliaria Comtal SpA, Rentas Nueva Apoquindo SpA e Inmobiliaria Alcalá Limitada, un Contrato de Promesa por cuenta una de sus entidades administradas que se encuentren en proceso de formación, para la adquisición de ocho activos inmobiliarios, que han sido valorizados en un total de 976.000 UF, ello a través de la compra directa de ciertos activos inmobiliarios, cesión/novación de ciertos leasing inmobiliarios cesión/novación de ciertos créditos hipotecarios y las cesión de ciertos contratos de arrendamientos.

Con fecha 22 de mayo de 2018, en Sesión Extraordinaria de Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A., el Directorio acordó designar al señor Felipe Marín Viñuela como Gerente de Inversiones de la misma.

Con fecha 10 de mayo de 2018 renunció Pablo Jacque Sahr, gerente de inversiones de Administradora General de Fondos Security S.A., quien continuará desempeñándose como asesor de esta entidad, para realizar una apropiada transición.

Con fecha 21 de marzo de 2018 se celebra la vigésima sexta Junta Ordinaria de Accionistas, tratándose materias tales como; aprobación de la memoria, balance y estados financieros del ejercicio concluido el 31 de marzo de 2019, informe de los auditores externos correspondiente

al mismo período, distribución de utilidades, reparto de dividendos y en general todas las materias de acuerdo con la Ley que son propias de estas juntas.

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2019 no se han presentado hechos relevantes de la Administradora General de Fondos Security S.A. que deban ser informados.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa

Durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2019 no se han presentado hechos relevantes de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa que deban ser informados.

Así también, durante el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2018 no se han presentado hechos relevantes de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa que deban ser informados.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a \$1.500 millones, los principales productos y

servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Tesorería: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Filiales: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos y pasivos al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 y resultados al 31 de marzo de 2019 y 2018, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

| | Banca empresas | | Banca personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|---------------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Activos | | | | | | | | | | | | | | |
| Colocaciones brutas | 3.745.597 | 3.741.127 | 1.615.540 | 1.597.216 | 1.089 | 7.728 | - | - | 5.362.226 | 5.346.071 | - | - | 5.362.226 | 5.346.071 |
| Provisiones | (50.446) | (55.297) | (36.484) | (34.859) | (1) | (33) | - | - | (86.931) | (90.189) | - | - | (86.931) | (90.189) |
| Colocaciones netas | 3.695.151 | 3.685.830 | 1.579.056 | 1.562.357 | 1.088 | 7.695 | - | - | 5.275.295 | 5.255.882 | - | - | 5.275.295 | 5.255.882 |
| Operaciones financieras | - | - | - | - | 656.118 | 768.999 | - | - | 656.118 | 768.999 | 89.944 | 86.275 | 746.062 | 855.274 |
| Otros Activos | - | - | - | - | 120.070 | 143.176 | 608.380 | 577.465 | 728.450 | 720.641 | 158.288 | 101.978 | 886.738 | 822.619 |
| Total activos | 3.695.151 | 3.685.830 | 1.579.056 | 1.562.357 | 777.276 | 919.870 | 608.380 | 577.465 | 6.659.863 | 6.745.522 | 248.232 | 188.253 | 6.908.095 | 6.933.775 |
| Pasivos | | | | | | | | | | | | | | |
| Pasivos | 3.387.037 | 3.368.141 | 1.472.615 | 1.453.771 | 725.981 | 873.718 | 608.320 | 577.405 | 6.193.953 | 6.273.035 | 142.026 | 83.094 | 6.335.979 | 6.356.129 |
| Patrimonio | 308.114 | 317.689 | 106.441 | 108.586 | 51.295 | 46.152 | 1 | 1 | 465.851 | 472.428 | 106.206 | 105.159 | 572.057 | 577.587 |
| Interes no controlador | - | - | - | - | - | - | 59 | 59 | 59 | 59 | - | - | 59 | 59 |
| Total pasivos | 3.695.151 | 3.685.830 | 1.579.056 | 1.562.357 | 777.276 | 919.870 | 608.379 | 577.465 | 6.659.863 | 6.745.522 | 248.232 | 188.253 | 6.908.095 | 6.933.775 |

b) Resultados por segmentos de negocios

| | Banca empresas | | Banca personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Ingresos Operacionales Netos | | | | | | | | | | | | | | |
| Margen financiero (1) | 22.437 | 20.009 | 16.742 | 16.040 | 2.007 | 5.054 | 34 | (509) | 41.220 | 40.594 | (211) | (133) | 41.009 | 40.461 |
| Comisiones netas | 4.852 | 5.067 | 4.965 | 5.241 | (66) | (90) | 338 | (111) | 10.089 | 10.107 | 6.768 | 7.255 | 16.857 | 17.362 |
| Cambios y otros ingresos netos (2) | 2.364 | 2.038 | 385 | 628 | 4.677 | 5.761 | (1.774) | (3.264) | 5.652 | 5.163 | 1.784 | 2.087 | 7.436 | 7.250 |
| Pérdidas por Riesgo y BRP (3) | (610) | (887) | (5.992) | (5.629) | 14 | 30 | 84 | 327 | (6.504) | (6.159) | - | - | (6.504) | (6.159) |
| Total ingresos operacionales netos | 29.042 | 26.227 | 16.100 | 16.280 | 6.632 | 10.755 | (1.318) | (3.557) | 50.457 | 49.705 | 8.341 | 9.209 | 58.798 | 58.914 |
| Gastos de Apoyo (4) | (9.774) | (9.614) | (14.482) | (13.388) | (3.563) | (3.358) | 612 | 1.089 | (27.207) | (25.271) | (6.211) | (6.884) | (33.418) | (32.155) |
| Resultado operacional | 19.269 | 16.613 | 1.618 | 2.893 | 3.070 | 7.396 | (706) | (2.468) | 23.250 | 24.434 | 2.130 | 2.325 | 25.380 | 26.759 |
| Resultado inversiones sociedades | - | - | - | - | - | - | - | 1 | - | 1 | - | - | - | - |
| Resultado antes impuesto renta | 19.269 | 16.613 | 1.618 | 2.893 | 3.070 | 7.396 | (706) | (2.467) | 23.250 | 24.435 | 2.130 | 2.325 | 25.380 | 26.759 |
| Impuestos | (5.224) | (3.721) | (439) | (648) | (832) | (1.657) | 190 | 552 | (6.305) | (5.474) | (390) | (393) | (6.695) | (5.867) |
| Resultado consolidado del ejercicio | 14.045 | 12.892 | 1.179 | 2.245 | 2.237 | 5.740 | (517) | (1.915) | 16.945 | 18.961 | 1.740 | 1.932 | 18.685 | 20.892 |
| Interes minoritario | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1) | (1) | (1) | (1) |
| Resultado atribuible propietarios banco | 14.045 | 12.892 | 1.179 | 2.245 | 2.237 | 5.740 | (517) | (1.915) | 16.945 | 18.961 | 1.741 | 1.931 | 18.684 | 20.891 |

- (1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
- (2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
- (3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión e intangibles y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
- (4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluídos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|---|--|--|
| Efectivo y depósitos en Bancos | | |
| Efectivo | 14.555 | 11.870 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 183.364 | 216.361 |
| Depósitos en bancos nacionales | 5.269 | 4.165 |
| Depósitos en el exterior | 138.497 | 161.936 |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos | 341.685 | 394.332 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 29.538 | 18.725 |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Total de efectivo y equivalente de efectivo | 371.223 | 413.057 |

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.

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

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 16.172 | 20.552 |
| Fondos por recibir | 66.723 | 15.076 |
| Subtotal - activos | 82.895 | 35.628 |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | (53.357) | (16.903) |
| Subtotal - pasivos | (53.357) | (16.903) |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 29.538 | 18.725 |

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación.

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | Total | |
|--|---------------|-----------------|----------------------------|-----------------|-------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central | | | | | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 10.291 | 2.606 | 596 | 913 | 923 | 1.433 | - | - | 11.810 | 4.952 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | 2.186 | 927 | 1.101 | 2.138 | 1.783 | 874 | 1.069 | 695 | 6.139 | 4.634 |
| Otros instrumentos fiscales | 64 | 15 | - | - | 35 | 62 | 9.015 | 8.294 | 9.114 | 8.371 |
| Subtotal | 12.541 | 3.548 | 1.697 | 3.051 | 2.741 | 2.369 | 10.084 | 8.989 | 27.063 | 17.957 |
| Otros Instrumentos Financieros | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | 21.114 | 22.328 | 3.401 | 4.715 | - | - | - | - | 24.515 | 27.043 |
| Letras hipotecarias en bancos del país | - | 18 | 70 | - | 231 | 75 | 3.908 | 4.193 | 4.209 | 4.287 |
| Bonos de bancos del país | 12.369 | 21.228 | - | 385 | 6.166 | 6.692 | - | - | 18.535 | 28.304 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 6.374 | 8.559 | - | - | - | - | - | - | 6.374 | 8.559 |
| Fondos mutuos | 23.074 | 19.945 | - | - | - | - | - | - | 23.074 | 19.945 |
| Subtotal | 62.931 | 72.078 | 3.471 | 5.100 | 6.397 | 6.767 | 3.908 | 4.193 | 76.707 | 88.138 |
| Total instrumentos para negociación | 75.472 | 75.626 | 5.168 | 8.151 | 9.138 | 9.136 | 13.992 | 13.182 | 103.770 | 106.095 |

El Banco mantiene letras de propia emisión Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por MM\$924 y MM\$948 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los derechos por pactos de retroventa, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

| | Desde 1 día y menos de 3 meses | | Más de tres meses y menos de un año | | Más de un año | | Total | |
|-----------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ |
| Bancos del país | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | 3.009 | - | - | - | - | - | 3.009 | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | 3.009 | - |

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 las obligaciones por pactos de retrocompra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto son los siguientes:

| | Desde 1 día y menos de 3 meses | | Más de tres meses y menos de un año | | Más de un año | | Total | |
|------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ |
| Bancos del país: | | | | | | | | |
| Banco Central | 250 | 2.488 | - | - | - | - | 250 | 2.488 |
| Otros bancos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | 20.524 | 11.659 | - | - | - | - | 20.524 | 11.659 |
| Total | 34.003 | 14.147 | - | - | - | - | 20.774 | 14.147 |

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación.

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) A continuación se resumen las operaciones de derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

| Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR) | Monto nominal del contrato con vencimiento final en | | | | | | Valor razonable | | | |
|---|---|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| | Menos de 3 meses | | Entre 3 meses y un año | | Más de un año | | Activos | | Pasivos | |
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Derivados mantenidos para Negociación | | | | | | | | | | |
| Forward de monedas | 374.619 | 266.117 | 225.819 | 162.131 | 149 | 26.589 | 48.834 | 67.456 | (45.127) | (66.960) |
| Swap de tasa de interés | 63.761 | 87.663 | 319.100 | 259.037 | 1.927.557 | 2.195.216 | 27.296 | 30.061 | (2.1747) | (21.542) |
| Swap de monedas | 13.077 | 44 | 113.711 | 108.091 | 872.023 | 783.677 | 40.392 | 44.941 | (24.984) | (28.070) |
| Opciones put de tasas | - | - | - | - | - | - | - | - | (2) | - |
| Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación | 451.457 | 353.824 | 658.631 | 529.259 | 2.799.728 | 3.005.482 | 116.522 | 142.458 | (91.859) | (116.572) |
| Derivados mantenidos para Cobertura Contable | | | | | | | | | | |
| Forward de monedas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Swap de tasa de interés (VR) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Swap de monedas (F) | 223.746 | 268.038 | - | - | 372.338 | 350.723 | 8.381 | 7.807 | (3.406) | (1.390) |
| Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura | 223.746 | 268.038 | - | - | 372.338 | 350.723 | 8.381 | 7.807 | (3.406) | (1.390) |
| Total activos /(pasivos) por derivados financieros | 675.203 | 621.862 | 658.631 | 529.259 | 3.172.065 | 3.356.205 | 124.903 | 150.265 | (95.265) | (117.962) |

b) Contabilidad de Coberturas:

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se encuentra vigente una cobertura contable de flujo de caja, la cual genera un efecto en Resultados Integrales de una disminución de MM\$(3.199) y un aumento de MM\$2.976, respectivamente.

10. ADEUDADO POR BANCOS

- a) La evaluación de riesgo de crédito de las operaciones adeudadas por bancos Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

| | Activos antes de provisiones | | | | | | Provisiones constituidas | | | | | | ACTIVO NETO | |
|---------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------|---------------|
| | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | | |
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | | |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Bancos del país | 1.089 | 7.159 | - | - | 1.089 | 7.159 | 1 | 6 | - | - | 1 | 6 | 1.088 | 7.153 |
| Bancos del exterior | 1.250 | 3.608 | - | - | 1.250 | 3.608 | 28 | 31 | - | - | 28 | 31 | 1.222 | 3.577 |
| Total Adeudado por Banco | 2.339 | 10.767 | - | - | 2.339 | 10.767 | 29 | 37 | - | - | 29 | 37 | 2.310 | 10.730 |

- b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

| Movimiento: | MM\$ |
|---|-------------|
| Saldo al 1° enero 2018 | - |
| Castigos de cartera deteriorada | - |
| Provisiones constituidas | (46) |
| Provisiones liberadas | 9 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | (37) |
| Saldo al 1° enero 2019 | (37) |
| Castigos de cartera deteriorada | - |
| Provisiones constituidas (Nota 28) | (3) |
| Provisiones liberadas (Nota 28) | 11 |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | (29) |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
Cifras en millones de pesos – MM\$

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

| | Activos antes de provisiones | | | | | | Provisiones constituidas | | | | | | ACTIVO NETO | |
|---|------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------|------------------|------------------|--------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | Provisiones individuales | | Provisiones grupales | | TOTAL | | | |
| | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | |
| Colocaciones comerciales: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 3.453.355 | 3.449.632 | 155.695 | 159.690 | 3.609.050 | 3.609.322 | 48.730 | 50.429 | 5.350 | 5.184 | 54.080 | 55.613 | 3.554.970 | 3.553.709 |
| Créditos de comercio exterior | 239.317 | 215.888 | 4.238 | 3.337 | 243.555 | 219.225 | 4.082 | 3.609 | 13 | 12 | 4.095 | 3.621 | 239.460 | 215.604 |
| Deudores en cuentas corrientes | 44.833 | 48.828 | 3.562 | 3.685 | 48.395 | 52.513 | 3.230 | 3.319 | 155 | 132 | 3.385 | 3.451 | 45.010 | 49.062 |
| Operaciones de factoraje | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos estudiantiles | 4.984 | 5.024 | 90 | 88 | 5.074 | 5.112 | - | - | 100 | 102 | 100 | 102 | 4.974 | 5.010 |
| Operaciones de leasing | 298.328 | 313.317 | 21.516 | 21.079 | 319.844 | 334.396 | 2.059 | 4.596 | 32 | 38 | 2.091 | 4.634 | 317.753 | 329.763 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 5.931 | 5.217 | 1.034 | 1.391 | 6.965 | 6.607 | 881 | 1.378 | 15 | 14 | 896 | 1.392 | 6.069 | 5.215 |
| Subtotal | 4.046.748 | 4.037.906 | 186.135 | 189.270 | 4.232.885 | 4.227.175 | 58.983 | 63.331 | 5.664 | 5.482 | 64.646 | 68.813 | 4.168.236 | 4.158.363 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 2.431 | 2.581 | 60 | 59 | 2.491 | 2.640 | - | - | 1 | 1 | 1 | 1 | 2.490 | 2.639 |
| Mutuos hipotecarios endosables | 156.541 | 157.978 | 2.919 | 2.166 | 159.460 | 160.144 | - | - | 325 | 291 | 325 | 291 | 159.134 | 159.853 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 444.103 | 442.326 | 5.657 | 5.180 | 449.760 | 447.506 | - | - | 823 | 773 | 823 | 773 | 448.937 | 446.733 |
| Operaciones de leasing | 1.283 | 1.293 | - | - | 1.283 | 1.293 | - | - | 10 | 10 | 10 | 10 | 1.272 | 1.283 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 604.358 | 604.178 | 8.636 | 7.405 | 612.994 | 611.583 | - | - | 1.159 | 1.075 | 1.160 | 1.075 | 611.833 | 610.508 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 299.314 | 289.339 | 13.374 | 12.152 | 312.688 | 301.491 | - | - | 13.711 | 12.924 | 13.711 | 12.924 | 298.977 | 288.567 |
| Deudores en cuentas corrientes | 81.093 | 79.298 | 2.823 | 3.738 | 83.916 | 83.036 | - | - | 4.068 | 4.121 | 4.068 | 4.121 | 79.847 | 78.915 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 115.041 | 109.531 | 2.075 | 2.455 | 117.116 | 111.986 | - | - | 3.314 | 3.216 | 3.314 | 3.216 | 113.801 | 108.770 |
| Operaciones de leasing de consumo | 9 | 10 | - | - | 9 | 10 | - | - | 3 | 3 | 3 | 3 | 7 | 7 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 495.458 | 478.178 | 18.272 | 18.345 | 513.729 | 496.523 | - | - | 21.096 | 20.264 | 21.096 | 20.264 | 492.633 | 476.259 |
| TOTAL | 5.146.563 | 5.120.262 | 213.044 | 215.020 | 5.359.607 | 5.335.281 | 58.983 | 63.331 | 27.919 | 26.821 | 86.902 | 90.152 | 5.272.702 | 5.245.130 |
| Coberturas Contables: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | | | | | | | | | | | | | 283 | 22 |
| Subtotal | | | | | | | | | | | | | 283 | 22 |
| TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES | | | | | | | | | | | | | 5.272.985 | 5.245.152 |

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2018 y 2017, se presenta a continuación:

| | Provisiones individuales | Provisiones grupales | TOTAL |
|---|-----------------------------|-------------------------|-----------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° enero de 2018 | 56.846 | 23.662 | 80.508 |
| Castigos de cartera deteriorada: | | | |
| Colocaciones comerciales | (18.789) | - | (18.789) |
| Colocaciones para vivienda: | - | (569) | (569) |
| Colocaciones de consumo: | - | (18.590) | (18.590) |
| Total de Castigos | (18.789) | (19.159) | (37.948) |
| Provisiones constituidas | 79.811 | 59.727 | 139.538 |
| Provisiones liberadas | (54.537) | (37.409) | (91.946) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 63.331 | 26.821 | 90.152 |
| Saldo al 1° enero de 2018 | 63.331 | 26.821 | 90.152 |
| Castigos de cartera deteriorada: | | | |
| Colocaciones comerciales | (4.605) | - | (4.605) |
| Colocaciones para vivienda: | - | (121) | (121) |
| Colocaciones de consumo: | - | (4.722) | (4.722) |
| Total de Castigos | (4.605) | (4.843) | (9.448) |
| Provisiones constituidas (Nota 28) | 16.251 | 15.121 | 31.372 |
| Provisiones liberadas (Nota 28) | (15.994) | (9.180) | (25.174) |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | 58.983 | 27.919 | 86.902 |

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo-país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, en nota 20.a) de los Estados Financieros Consolidados.

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente relación muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

| | Créditos en el país | | Créditos en el exterior | | TOTAL | | 2019 % | 2018 % |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | | |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Manufacturas | 176.845 | 197.529 | - | - | 176.845 | 197.529 | 3,30 | 3,39 |
| Minería | 13.918 | 20.869 | - | - | 13.918 | 20.869 | 0,26 | 0,55 |
| Electricidad, gas y agua | 165.500 | 167.057 | - | - | 165.500 | 167.057 | 3,09 | 3,41 |
| Agricultura y ganadería | 159.232 | 154.722 | - | - | 159.232 | 154.722 | 2,97 | 2,89 |
| Forestal | 13.005 | 13.019 | - | - | 13.005 | 13.019 | 0,24 | 0,32 |
| Pesca | 67.743 | 51.406 | - | - | 67.743 | 51.406 | 1,26 | 1,30 |
| Transporte | 172.508 | 179.402 | - | - | 172.508 | 179.402 | 3,22 | 3,91 |
| Telecomunicaciones | 3.860 | 4.387 | - | - | 3.860 | 4.387 | 0,07 | 0,56 |
| Construcción | 267.235 | 266.999 | - | - | 267.235 | 266.999 | 4,99 | 5,64 |
| Comercio | 1.375.857 | 1.398.568 | 911 | 933 | 1.376.768 | 1.399.501 | 25,69 | 24,22 |
| Servicios financieros y seguros | 1.190.794 | 1.132.284 | 748 | 2.432 | 1.191.542 | 1.134.716 | 22,23 | 18,15 |
| Inmobiliarias | 8.563 | 6.907 | - | - | 8.563 | 6.907 | 0,16 | 0,19 |
| Servicios a empresas | 124.841 | 123.579 | - | - | 124.841 | 123.579 | 2,33 | 1,53 |
| Servicios comunales | 337.948 | 341.709 | 962 | - | 338.910 | 341.709 | 6,32 | 9,26 |
| Otros | 152.415 | 159.109 | - | 6.264 | 152.415 | 165.373 | 2,84 | 2,77 |
| Subtotal | 4.230.264 | 4.217.546 | 2.621 | 9.629 | 4.232.885 | 4.227.175 | 78,98 | 78,10 |
| Colocaciones para vivienda | 612.994 | 611.583 | - | - | 612.994 | 611.583 | 11,44 | 12,80 |
| Colocaciones de consumo | 513.729 | 496.523 | - | - | 513.729 | 496.523 | 9,59 | 9,10 |
| Total | 5.356.987 | 5.325.652 | 2.621 | 9.629 | 5.359.608 | 5.335.281 | 100,00 | 100,00 |

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | Total | |
|--|------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central | | | | | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 330.918 | 442.928 | - | - | - | - | - | - | 330.918 | 442.928 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 330.918 | 442.928 | - | - | - | - | - | - | 330.918 | 442.928 |
| Otros Instrumentos Financieros | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | 29.697 | 37.313 | 22.612 | 38.150 | 23.488 | 16.273 | 7.166 | 740 | 82.963 | 92.476 |
| Letras hipotecarias en bancos del país | 52 | 29 | 581 | 221 | 2.485 | 2.432 | 19.408 | 16.709 | 22.526 | 19.390 |
| Bonos de empresas del país | 3.826 | 9.835 | 4.040 | 2.592 | 34.963 | 23.575 | 9.607 | 12.151 | 52.436 | 48.153 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos del exterior | - | - | - | 8.467 | 35.311 | 50.656 | 115.129 | 89.136 | 150.440 | 148.259 |
| Subtotal | 33.575 | 47.177 | 27.233 | 49.430 | 96.247 | 92.936 | 151.311 | 118.736 | 308.365 | 308.278 |
| Total inversiones disponibles para la venta | 364.493 | 490.105 | 27.233 | 49.430 | 96.247 | 92.936 | 151.311 | 118.736 | 639.283 | 751.206 |

Las operaciones con pacto de retrocompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 ascienden a MM\$249 y MM\$10.440, respectivamente.

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye un resultado no realizado de MM\$6.208 y MM\$(1.425), respectivamente, el cual neto de impuestos diferidos se presenta en el patrimonio (Nota 23).

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INTANGIBLES

El rubro de intangibles Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 está compuesto por:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|---------------------------------------|--|--|
| Software o programas computacionales | 33.192 | 33.585 |
| Menor valor de inversiones (goodwill) | 13.039 | 13.039 |
| Total Intangibles | 46.231 | 46.624 |

A continuación se detallan estos conceptos:

a) Software o programas computacionales

- a.1) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

| Tipo de intangible: | Años vida útil promedio | | Años amortización promedio remanente | | Saldo Bruto | | Amortización Acumulada | | Saldo Neto | |
|------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ |
| Adquiridos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Generados internamente | 10,93 | 10,89 | 1,93 | 10,21 | 65.077 | 64.580 | (31.885) | (30.995) | 33.192 | 33.585 |
| Total | | | | | 65.077 | 62.339 | (31.885) | (27.789) | 33.192 | 33.585 |

- a.2) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

| | Movimiento intangible | | | |
|--|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| | Intangibles | | Amortización acumulada | Total |
| | Adquiridos | Generados internamente | | |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° enero de 2018 | - | 62.339 | (27.789) | 34.550 |
| Incorporaciones | - | 2.739 | - | 2.739 |
| Traspaso a intangibles en funcionamiento | - | - | - | - |
| Bajas | - | - | - | - |
| Amortización del período | - | - | (3.206) | (3.206) |
| Deterioro del período | - | (498) | - | (498) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | - | 64.580 | (30.995) | 33.585 |
| Saldo al 1° enero de 2019 | - | 64.580 | (30.995) | 33.585 |
| Incorporaciones | - | 497 | - | 497 |
| Traspaso a intangibles en funcionamiento | - | - | - | - |
| Bajas | - | - | - | - |
| Amortización del período | - | - | (890) | (890) |
| Deterioro del período | - | - | - | - |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | - | 65.077 | (31.885) | 33.192 |

b) Menor valor de inversiones (Goodwill)

b.1) El Goodwill Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 corresponden a lo siguiente:

| | Al 31 de de marzo 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|------------------------|--|--|
| Menor Valor (GoodWill) | 13.039 | 13.039 |
| Total | 13.039 | 13.039 |

b.2) El movimiento de la plusvalía durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre 2018 es el siguiente:

| | Movimiento plusvalía 31.03.2019 MM\$ | | | | |
|---|---|------------------|--|---|-----------------------------|
| | Saldo Inicial Neto | Adiciones | Pérdidas por deterioro reconocida en patrimonio | Pérdidas por deterioro reconocida en resultado | Saldo final Neto |
| Menor Valor Administradora General de Fondos Security S.A | 9.209 | - | - | - | 9.209 |
| Menor Valor Valores Security S.A. Corredores de Bolsa | 3.830 | - | - | - | 3.830 |
| Total | 13.039 | - | - | - | 13.039 |

14. ACTIVO POR DERECHO A USAR BIENES EN ARRENDAMIENTO

El rubro de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 marzo de 2019 está compuesto por los siguientes conceptos:

| | Al 31 de de marzo 2019 MM\$ |
|------------------------|--|
| Saldo Bruto | 8.015 |
| Depreciación acumulada | (209) |
| Saldo neto | 7.806 |

El movimiento de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de marzo 2019 es el siguiente:

| | Propiedad y Planta MM\$ | Mejoras en propiedade s MM\$ | Equipos MM\$ | Otros MM\$ | Total MM\$ |
|--------------------------------------|--|---|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Saldo Bruto | | | | | |
| Saldo al 01 de enero de 2019 | 7.487 | 528 | - | - | 8.015 |
| Adiciones | - | - | - | - | - |
| Retiros / Bajas | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2019 | 7.487 | 528 | - | - | 8.015 |
| Depreciación Acumulada | | | | | |
| Saldo al 01 de enero de 2019 | - | - | - | - | - |
| Depreciación del ejercicio | (195) | (14) | - | - | (209) |
| Retiros/ bajas | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2019 | (195) | (14) | - | - | (209) |
| Saldo neto | 7.292 | 514 | - | - | 7.806 |

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) **Impuestos corrientes**

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Impuesto a la renta, tasa de impuesto | (25.249) | (19.467) |
| Impuesto a los gastos rechazados 35% | (27) | (33) |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | 24.188 | 19.725 |
| Créditos por gastos de capacitación | 157 | 157 |
| Otros | 137 | 126 |
| Total | <u>(794)</u> | <u>508</u> |
| Impuesto por recuperar renta del período | | |
| Impuesto renta por pagar | 1.893 | (358) |
| Impuesto Corriente Pasivo | <u>1.893</u> | <u>(358)</u> |
| Saldo deudor impuestos corrientes del pasivo | 1.099 | 866 |
| Impuesto por recuperar renta del período | 103 | 77 |
| Impuesto por recuperar períodos anteriores | 768 | 1.110 |
| Impuesto Corriente Activo | <u>1.970</u> | <u>2.053</u> |

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2019 y 2017, se compone de la siguiente forma:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Gasto por impuesto renta: | | |
| Impuesto año corriente | 4.629 | 5.655 |
| Impuesto único ejercicio | 27 | 35 |
| Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores | 1.159 | 840 |
| Subtotal | 5.815 | 6.530 |
| Abono (cargo) por impuesto diferido: | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 880 | (663) |
| Efecto por Cambio de Tasa de Impuestos | - | - |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta | 6.695 | 5.867 |

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2017 MM\$ |
|---------------------------------------|--------------------------------------|--|
| Inversiones disponibles para la venta | (1.768) | 527 |
| Goodwill Tributario | 1.169 | 1.231 |
| Cobertura contable de Flujo de caja | 247 | (617) |
| Ajuste 1°adopción puntos TCM | 1.174 | 1.174 |
| Otros | (492) | (697) |
| Total | 330 | 1.618 |

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Activos por impuestos diferidos: | | |
| Provisión global cartera | 20.575 | 21.431 |
| Provisión menor valor cartera | (105) | (45) |
| Provisión Vacaciones y otras | 668 | 849 |
| Inversiones a Valor razonable | 8 | 41 |
| Provisión contingencias | 45 | 45 |
| Provisión global bienes recuperados | 56 | 31 |
| Proyectos y desarrollos | 5.957 | 6.483 |
| Intereses suspendidos | 739 | 782 |
| Otros | 6.188 | 5.845 |
| Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado | 34.131 | 35.462 |
| | | |
| Efecto en patrimonio (saldo deudor) | 678 | 534 |
| Total activos por impuestos diferidos | 34.809 | 35.996 |
| Pasivos por impuestos diferidos: | | |
| Bienes para leasing | - | - |
| Contratos de leasing | 1.571 | 941 |
| Depreciación activo fijo | (5.859) | (5.937) |
| Tasa efectiva | (182) | (186) |
| Gastos e Ingresos Diferidos | - | - |
| Proyectos y desarrollos | (8.032) | (8.279) |
| Otros | (1.409) | (901) |
| Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado | (13.911) | (14.362) |
| | | |
| Efecto en patrimonio (saldo acreedor) | (348) | 1.084 |
| Total pasivos por impuestos diferidos | (14.259) | (13.278) |
| | | |
| Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado | 20.220 | 21.100 |

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--------------------------------------|--|
| Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio | 822 | 2.315 |
| Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio (Valores Security) | (492) | (697) |
| Subtotal | 330 | 1.618 |
| Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado | 20.076 | 20.933 |
| Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado (Valores Security) | 144 | 167 |
| Subtotal | 20.220 | 21.100 |
| Activo por Impuesto Diferido | 20.899 | 23.248 |
| Pasivo por Impuesto Diferido (Valores Security) | (348) | (530) |

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

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

| | Al 31 de marzo de 2019 | | Al 31 de marzo de 2018 | |
|--|---------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| | Tasa de impuesto | Monto MM\$ | Tasa de impuesto | Monto MM\$ |
| Utilidad antes de impuesto | 27,0% | 6.853 | 27,0% | 7.744 |
| Diferencias permanentes | -8,4% | (2.128) | -6,7% | (1.912) |
| Agregados o deducciones | | | | |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 3,2% | 812 | 0,1% | - |
| Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios) | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Ajustes ejercicios anteriores | 4,6% | 1.158 | 0,0% | 35 |
| Efecto cambio de tasas de impuesto | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Otros | 0,0% | - | 0,0% | - |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 26,4% | 6.695 | 20,4% | 5.867 |

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

16. OTROS ACTIVOS

- a) Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|---|--------------------------------------|--|
| Activos para leasing | 16.664 | 13.090 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados | | |
| Bienes recibidos en pago | 2.200 | - |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 859 | 925 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | (44) | (5) |
| Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados | 3.015 | 920 |
| Otros activos | | |
| Depósitos de dinero en garantía | 64.101 | 33.134 |
| IVA crédito fiscal | 1.323 | 2.873 |
| Gastos pagados por anticipado | 1.677 | 1.069 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 1.867 | 2.953 |
| Deudores por intermediación | 99.107 | 57.901 |
| Operaciones por cobrar de tesorería | 37.988 | 23.039 |
| Otros | 10.778 | 8.712 |
| Subtotal - Otros activos | 216.840 | 129.681 |
| Total otros activos | 236.519 | 143.691 |

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

- b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2019 y constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF fue el siguiente:

| Movimiento: | | <u>MM\$</u> |
|---|-----------|-------------|
| Saldo al 1° enero de 2018 | | (2) |
| Constitución: | Provisión | (278) |
| | Deterioro | - |
| Liberación: | Provisión | 275 |
| | Deterioro | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | | <u>(5)</u> |
| Saldo al 1° enero de 2019 | | (5) |
| Constitución: | Provisión | (39) |
| | Deterioro | - |
| Liberación: | Provisión | - |
| | Deterioro | - |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | | <u>(44)</u> |

17. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2017 MM\$ |
|--|--|--|
| Cuentas corrientes: | | |
| Cuentas corrientes de bancos del país | - | - |
| Cuentas corrientes de otras personas jurídicas | 376.307 | 374.092 |
| Cuentas corrientes de personas naturales | 176.654 | 170.808 |
| Subtotal | <u>552.961</u> | <u>544.900</u> |
| Otros depósitos y cuentas a la vista: | | |
| Vales vista | 56.272 | 51.887 |
| Cuentas de depósito a la vista | 2.497 | 2.494 |
| Subtotal | <u>58.769</u> | <u>54.381</u> |
| Otras obligaciones a la vista: | | |
| Depósitos por consignaciones judiciales | - | - |
| Boletas de garantía pagaderas a la vista | 10.210 | 7.455 |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 8.689 | 8.326 |
| Retornos de exportaciones por liquidar | 54 | 376 |
| Ordenes de pago pendientes | 17.043 | 3.049 |
| Pagos a cuenta de créditos por liquidar | 12.800 | 6.211 |
| Saldos inmovilizados artículo 156 LGB | 1.408 | 1.191 |
| Depósitos a plazo vencidos | 2.596 | 2.847 |
| Otras obligaciones a la vista | 35.630 | 26.078 |
| Subtotal | <u>88.430</u> | <u>55.533</u> |
| Total | <u>700.160</u> | <u>654.814</u> |

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|--------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
| | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ | 31 de marzo 2019 MM\$ | 31 de diciembre 2018 MM\$ |
| Depósitos a plazo | | | | | | | | | | |
| Bancos del país | 72.351 | 124.565 | - | - | - | - | - | - | 72.351 | 144.391 |
| Otras personas jurídicas | 2.486.064 | 2.592.104 | 60.910 | 77.455 | - | - | - | - | 2.546.974 | 2.637.571 |
| Personas naturales | 183.327 | 169.688 | 231 | 255 | - | - | - | - | 183.558 | 145.793 |
| Subtotal | 2.741.743 | 2.886.357 | 61.140 | 77.710 | - | - | - | - | 2.802.883 | 2.927.755 |

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

a) Instrumentos de deuda emitidos

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|--|------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Letras de crédito: | | | | | | | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | 111 | 151 | 177 | 71 | 1.585 | 916 | (132) | 766 | 1.741 | 1.904 |
| Letras de crédito para fines generales | 2 | 23 | 17 | 26 | 713 | 523 | 10.803 | 11.198 | 11.535 | 11.770 |
| Subtotal | 112 | 174 | 194 | 97 | 2.298 | 1.439 | 10.671 | 11.964 | 13.276 | 13.674 |
| Bonos: | | | | | | | | | | |
| Bonos corrientes | 204.654 | 209.210 | 565.476 | 488.328 | 721.859 | 644.570 | 476.736 | 615.333 | 1.968.725 | 1.957.441 |
| Bonos subordinados | 7.534 | 7.476 | 15.727 | 15.600 | 18.629 | 19.894 | 191.905 | 191.414 | 233.795 | 234.384 |
| Subtotal | 212.188 | 216.686 | 581.203 | 503.928 | 740.489 | 664.464 | 668.641 | 806.747 | 2.202.520 | 2.191.825 |
| Total | 212.301 | 216.860 | 581.397 | 504.025 | 742.787 | 665.903 | 679.312 | 818.711 | 2.215.796 | 2.205.499 |

b) Otras obligaciones financieras

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | TOTAL | |
|---|------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de diciembre 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Obligaciones con el sector público: | | | | | | | | | | |
| Financiamientos de CORFO | 1.580 | 672 | 1.780 | 3.256 | 1.500 | 1.452 | 993 | 1.812 | 5.852 | 7.192 |
| Subtotal | 1.580 | 672 | 1.780 | 3.256 | 1.500 | 1.452 | 993 | 1.812 | 5.852 | 7.192 |
| Otras obligaciones en el país: | | | | | | | | | | |
| Adeudado a operadores de tarjetas de crédito | 4.526 | 4.771 | - | - | - | - | - | - | 4.526 | 4.771 |
| Obligaciones a favor de exportadores chilenos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 4.526 | 4.771 | - | - | - | - | - | - | 4.526 | 4.771 |
| Total | 6.106 | 5.443 | 1.780 | 3.256 | 1.500 | 1.452 | 993 | 1.812 | 10.378 | 11.963 |

19. OBLIGACIONES POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO

Las obligaciones por contratos de arrendamiento al 31 marzo de 2019 es la siguiente:

| | Al 31 de de marzo 2019 MM\$ |
|---|--|
| Saldo al 01 de enero de 2019 | 7.562 |
| Intereses financieros por derechos de uso bienes arrendados | 38 |
| Pago de cuotas de arriendo | (350) |
| Otros | - |
| Saldos al 31 de marzo de 2019 | 7.250 |

Por su parte, la composición y estructura de vencimiento de las obligaciones por contratos de arrendamientos al 31 marzo de 2019 es la siguiente:

| | Vencimiento de los pagos por arrendamiento | | | |
|--------------------------------|---|--|---|--|
| | Hasta un año 31 de marzo 2019 MM\$ | Más de un año hasta 31 de marzo 2019 MM\$ | Más de tres años 31 de marzo 2019 MM\$ | Más de 6 años 31 de marzo 2019 MM\$ |
| Pagos por arrendamiento | 1.049 | 3.692 | 3.116 | - |

20. PROVISIONES

- a) Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | | |
| Provisiones por otros beneficios al personal | - | - |
| Provisiones por vacaciones | 2.394 | 3.078 |
| Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal | <u>2.394</u> | <u>3.078</u> |
| Provisión para dividendos mínimos | 5.605 | 21.796 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | | |
| Avales y fianzas | 97 | 93 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 31 | 45 |
| Boletas de garantía | 4.222 | 4.056 |
| Líneas de crédito de libre disposición | 3.065 | 3.150 |
| Subtotal - Riesgo de créditos contingentes | <u>7.415</u> | <u>7.344</u> |
| Provisiones por contingencias | | |
| Provisiones por riesgo país | 266 | 262 |
| Ajuste provisión mínima | 854 | 981 |
| Otras provisiones por contingencias | 4.030 | 5.071 |
| Subtotal - Provisiones por contingencias | <u>5.150</u> | <u>6.314</u> |
| Total Otras Provisiones | 20.564 | 38.532 |

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituídas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio 2019 y 2018 es el siguiente:

| | Beneficios y remuneraciones del personal | Dividendos Mínimos | Riesgos créditos contingentes | Contingencias | Total |
|---|---|---------------------------|--------------------------------------|----------------------|---------------|
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Saldo al 1° enero de 2018 | 3.153 | 18.907 | 7.856 | 6.829 | 36.745 |
| Provisiones constituídas | 820 | 19.231 | 9.341 | 2.491 | 22.542 |
| Provisiones liberadas | (895) | (16.342) | (9.853) | (3.006) | (30.096) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 3.078 | 21.796 | 7.344 | 6.314 | 29.191 |
| Saldo al 1° enero de 2018 | 3.078 | 21.796 | 7.344 | 6.314 | 38.532 |
| Provisiones constituídas | 90 | 3.735 | 1.959 | 71 | 5.855 |
| Provisiones liberadas | (774) | (19.926) | (1.888) | (1.235) | (23.823) |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | 2.394 | 5.605 | 7.415 | 5.150 | 20.564 |

21. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|---|--|--|
| Cuentas y documentos por pagar | 36.098 | 34.667 |
| Dividendos acordados por pagar | 37 | 26 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 1.010 | 1.795 |
| Acreedores por intermediación de clientes | 61.347 | 28.814 |
| Acreedores por intermediación de corredores | 24.779 | 5.660 |
| Garantía Comder | 36.465 | 6.486 |
| Garantías Bilaterales | 4.537 | 4.629 |
| Otros pasivos | 4.675 | 6.351 |
| Total | 168.948 | 88.428 |

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

b) Créditos contingentes

La siguiente nota 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:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Boletas de garantía | 251.239 | 256.442 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 905.977 | 907.445 |
| Cartas de crédito | 20.313 | 35.453 |
| Avales y fianzas | 19.772 | 18.814 |
| Provisiones constituidas | (5.605) | (7.344) |
| Total | 1.191.696 | 1.210.810 |

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|-------------------------------------|--|--|
| Valores y letras en garantía | 5.729.048 | 5.701.903 |
| Instrumentos en custodia | 2.623.706 | 2.706.083 |
| Créditos aprobados no desembolsados | 545.273 | 528.360 |
| Contratos de leasing suscritos | 43.167 | 30.224 |
| Documentos en cobranza | 108.324 | 107.482 |
| Total | 9.049.518 | 9.074.052 |

d) Garantías otorgadas

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 31 de marzo de 2019 Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de Mercado de Valores), mantiene una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2020, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998 con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa ha contratado con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A un seguro Integral Bancario por un monto de UF 100.000, con vencimiento el 31 de agosto de 2019, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantiene depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM\$13.411 y MM\$23.161, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM\$2.896 y MM\$2.777, respectivamente.

En cumplimiento a la Circular N°1898 de la Comisión Para el Mercado Financiero, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. un seguro por un monto de UF10.000, con vencimiento el 8 de enero de 2020, a favor de los suscriptores de planes de ahorro previsional voluntario.

En cumplimiento de la norma de carácter general N° 363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo a la Ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa ha contratado con la Compañía de Seguros Continental un seguro por UF244.152 con vencimiento al 31 de marzo de 2020.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones, se ha constituido en garantía en el CCLV Contraparte Central, instrumentos de Renta Fija e intermediación financiera por MM\$2.777.

23. PATRIMONIO

- a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 246.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 228.476.744 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

| | Acciones Ordinarias | | Acciones Preferentes | |
|----------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial | 228.476.744 | 228.476.744 | - | - |
| Pago de acciones suscritas | - | - | - | - |
| Saldo | 228.476.744 | 228.476.744 | - | - |

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

| Accionistas | 2019 | | 2018 | |
|----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | N° de acciones | % participación | N° de acciones | % participación |
| Grupo Security | 228.419.192 | 99,97 | 228.419.192 | 99,97 |
| Otros | 57.348 | 0,03 | 57.552 | 0,03 |
| Total | 228.476.744 | 100,00 | 228.476.744 | 100,00 |

- b) Al 31 marzo de 2019 y 2018 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

| | Marzo | |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| Resultado ejercicio | MM\$ 18.684 | MM\$ 20.891 |
| Acciones promedio en circulación | 228.476.744 | 228.476.744 |
| Utilidad por acción: | | |
| Básica | \$ 82 | \$ 91 |
| Diluida | \$ 82 | \$ 91 |

- c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de reservas cuyo detalle es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Saldo Inicial | 25.062 | 25.654 |
| Otros movimientos patrimoniales (*) | (94) | (592) |
| Saldo Final | <u>24.968</u> | <u>25.062</u> |
| (*) Apertura de Otros movimientos patrimoniales | | |
| Movimiento Filial Administradora General de Fondos Security S. | 144 | (206) |
| Movimiento Filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa | (239) | (386) |
| Total | (94) | (592) |

- d) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|-------------------------------------|--|--|
| Inversiones disponibles para venta: | | |
| Valorización | 8.504 | (1.952) |
| Impuesto diferido | (2.296) | 527 |
| Subtotal | <u>6.208</u> | <u>(1.425)</u> |
| Coberturas Contables: | | |
| Valorización | (3.199) | 2.285 |
| Impuesto diferido | 864 | (617) |
| Subtotal | <u>(2.335)</u> | <u>1.668</u> |
| Total | 3.873 | 243 |

- e) Durante el período terminado al 31 marzo de 2019 se declaró y pagó el siguiente dividendo:

| Descripción | Utilidad susceptible a repartir MM\$ | Dividendos MM\$ | Reservas MM\$ | Dividendos por acción \$ |
|---|---|--------------------|------------------|-----------------------------|
| Año comercial 2018 Junta de accionistas N°37 | 72.653 | 43.591 | 29.062 | 190,8 |
| Año comercial 2017 Junta de accionistas N°36 | 63.026 | 37.813 | 25.213 | 165,5 |

Al 31 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascendente a MM\$5.605 y MM\$21.796, respectivamente.

- f) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 31 de marzo de 2019 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 7,75% (7,79% en diciembre de 2018) y 12,80% (13,22% en diciembre de 2018), respectivamente.

24. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de marzo de 2019 y 2018 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

| | Intereses | | Reajustes | | Total | |
|--|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31 de marzo | | 31 de marzo | | 31 de marzo | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Contratos de retrocompra | 4 | 2 | - | - | 4 | 2 |
| Créditos otorgados a bancos | 70 | 239 | - | - | 70 | 239 |
| Colocaciones comerciales: | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 43.938 | 39.681 | 30 | 8.230 | 43.968 | 47.911 |
| Créditos de comercio exterior | 2.832 | 1.837 | - | 108 | 2.832 | 1.945 |
| Créditos en cuentas corrientes | 1.975 | 1.919 | - | - | 1.975 | 1.919 |
| Préstamos Estudiantiles | 66 | 70 | - | 32 | 66 | 102 |
| Contratos de leasing comercial | 4.152 | 4.127 | (394) | 1.223 | 3.758 | 5.350 |
| Comisiones prepago créditos comerciales | - | - | 672 | 390 | 672 | 390 |
| Total ingresos por colocaciones comerciales | 52.963 | 47.634 | 308 | 9.983 | 53.271 | 57.617 |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 28 | 41 | - | 23 | 28 | 64 |
| Comisiones de préstamos con letras de crédito | 5 | 7 | - | - | 5 | 7 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 1.277 | 1.291 | - | 1.015 | 1.277 | 2.306 |
| Otros créditos para vivienda | 3.808 | 4.075 | 3 | 2.875 | 3.811 | 6.950 |
| Total ingresos por colocaciones para vivienda | 5.118 | 5.414 | 3 | 3.913 | 5.121 | 9.327 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 6.153 | 5.346 | - | - | 6.153 | 5.346 |
| Créditos en cuentas corrientes | 4.947 | 4.675 | - | - | 4.947 | 4.675 |
| Créditos por tarjetas de créditos | 3.308 | 3.031 | - | - | 3.308 | 3.031 |
| Leasing de consumo | - | - | - | - | - | - |
| Comisiones prepago créditos consumo | - | - | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Total ingresos por colocaciones de consumo | 14.408 | 13.052 | 1 | 1 | 14.409 | 13.053 |
| Instrumentos de inversión: | | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 5.771 | 4.994 | (13) | 668 | 5.758 | 5.662 |
| Total ingresos por instrumentos de inversión | 5.771 | 4.994 | (13) | 668 | 5.758 | 5.662 |
| Otros ingresos por intereses o reajustes: | 1.628 | 1.410 | - | (2) | 1.628 | 1.408 |
| Resultado de coberturas contables | 94 | - | - | - | 94 | - |
| Total ingresos por intereses y reajustes | 80.056 | 72.745 | 299 | 14.563 | 80.355 | 87.308 |

b) Gastos por intereses y reajustes al 31 marzo de 2019 y 2018

| | <u>Intereses</u> | | <u>Reajustes</u> | | <u>Otros</u> | | <u>Total</u> | |
|--|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|-------------|--------------------|-----------------|
| | <u>31 de marzo</u> | | <u>31 de marzo</u> | | <u>31 de marzo</u> | | <u>31 de marzo</u> | |
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> | <u>MM\$</u> |
| Depósitos y captaciones | | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (61) | (25) | (24) | (40) | - | - | (85) | (65) |
| Depósitos a plazo | (22.755) | (19.786) | 52 | (1.550) | - | - | (22.703) | (21.336) |
| Total gastos por depósitos y captaciones | (22.816) | (19.811) | 28 | (1.590) | - | - | (22.788) | (21.401) |
| Contratos de retrocompra | (143) | (125) | - | - | - | - | (143) | (125) |
| Obligaciones con bancos | (1.823) | (1.037) | - | - | - | - | (1.823) | (1.037) |
| Instrumentos de deuda emitidos | | | | | | | | |
| Intereses por letras de crédito | (137) | (176) | - | (107) | - | - | (137) | (283) |
| Intereses por bonos corrientes | (13.792) | (11.139) | 2 | (8.515) | - | - | (13.790) | (19.654) |
| Intereses por bonos subordinados | (2.268) | (2.338) | 1 | (1.470) | - | - | (2.267) | (3.808) |
| Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos | (16.197) | (13.653) | 3 | (10.092) | - | - | (16.194) | (23.745) |
| Obligaciones por contratos de arrendamiento | (84) | | | | | | (84) | |
| Otros gastos por intereses o reajustes | (36) | (130) | - | (60) | - | - | (36) | (190) |
| Resultado de coberturas contables | 1.722 | (349) | - | - | - | - | 1.722 | (349) |
| Total gastos por intereses y reajustes | (39.293) | (35.105) | 31 | (11.742) | - | - | (39.346) | (46.847) |

25. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 31 marzo de 2019 y 2018, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Ingresos por comisiones | | |
| Líneas de crédito y sobregiros | 165 | 344 |
| Avales y cartas de crédito | 1.495 | 1.354 |
| Servicios de tarjetas | 2.084 | 1.926 |
| Administración de cuentas | 1.144 | 989 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 3.475 | 3.597 |
| Intermediación y manejo de valores | 3.013 | 3.679 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 6.248 | 6.254 |
| Otras comisiones ganadas | 2.518 | 2.756 |
| Total Ingresos por comisiones | 20.142 | 20.899 |
| Gastos por comisiones | | |
| Comisiones por operación con valores | (664) | (763) |
| Comisiones por servicios de ventas | (1.912) | (1.975) |
| Otras comisiones | (709) | (799) |
| Total Gastos por comisiones | (3.285) | (3.537) |
| Total Ingreso neto por comisiones | 16.857 | 17.362 |

26. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 marzo de 2019 y 2018, son las siguientes:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Instrumentos financieros para negociación | | |
| Intereses y reajustes | 425 | 612 |
| Ajuste a valor razonable | 442 | 281 |
| Utilidad por venta | 656 | 612 |
| Pérdida por venta | (44) | (69) |
| Utilidad inversiones en fondos mutuos | 468 | 426 |
| Subtotal | <u>1.947</u> | <u>1.862</u> |
| Derivados de negociación | | |
| Utilidad de contratos de derivados | 54.113 | 72.916 |
| Pérdida de contratos de derivados | (51.347) | (73.262) |
| Subtotal | <u>2.766</u> | <u>(346)</u> |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta | | |
| Ajustes a valor razonable traspasado a resultados | - | 528 |
| Utilidad por venta | 1.426 | 952 |
| Pérdida por venta | (663) | (13) |
| Subtotal | <u>763</u> | <u>1.467</u> |
| Venta de cartera de créditos | 167 | 300 |
| Resultado neto de otras operaciones | | |
| Compras de letras de crédito de propia emisión | - | (1) |
| Otros ingresos | 945 | 978 |
| Otros gastos | (696) | (606) |
| Subtotal | <u>249</u> | <u>371</u> |
| Total utilidad neta de operaciones financieras | 5.892 | 3.654 |

27. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 marzo de 2019 y 2018 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|---|--|--|
| Resultado neto de cambio monedas extranjeras: | | |
| Resultado de cambio neto - posición de cambios | 22 | 3.845 |
| Otros resultados de cambio | (240) | 194 |
| Subtotal | (218) | 4.039 |
| Resultados neto por reajustes por tipo de cambio: | | |
| Reajustes de créditos otorgados a clientes | - | - |
| Reajustes de otros pasivos | - | 120 |
| Subtotal | - | 120 |
| Resultado neto de derivados en cobertura contable: | | |
| Resultado de cambio neto-en cobertura de activos | 124 | - |
| Subtotal | 124 | - |
| Total | (94) | 4.159 |

28. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2019 y 2018 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

| | Adeudado por bancos | | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | | Créditos contingentes | | Total | |
|---|---------------------|------------------|--|------------------|----------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | Colocaciones comerciales | | Colocaciones para vivienda | | Colocaciones de consumo | | | | | |
| | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 | 31 de marzo 2019 | 31 de marzo 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | (3) | (1) | (16.251) | (14.370) | - | - | - | - | (956) | (983) | (17.209) | (15.354) |
| Provisiones grupales | - | - | (851) | (879) | (595) | (577) | (13.675) | (12.158) | (1.004) | (1.198) | (16.125) | (14.812) |
| Ajuste Provisiones Mínimas | - | - | - | (577) | - | - | - | - | - | (46) | - | (623) |
| Resultado por constitución de provisiones | (3) | (1) | (17.102) | (15.826) | (595) | (577) | (13.675) | (12.158) | (1.959) | (2.227) | (33.334) | (30.789) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | 11 | 1 | 15.994 | 12.949 | - | - | - | - | 777 | 964 | 16.782 | 13.914 |
| Provisiones grupales | - | - | 670 | 771 | 389 | 498 | 8.121 | 6.628 | 1.110 | 1.046 | 10.290 | 8.943 |
| Ajuste Provisiones Mínimas | 3 | - | 114 | - | - | - | - | - | 10 | - | 127 | - |
| Resultado por liberación de provisiones | 14 | 1 | 16.779 | 13.719 | 389 | 498 | 8.121 | 6.628 | 1.898 | 2.010 | 27.199 | 22.857 |
| Recuperación de activos castigados | - | - | 251 | 619 | 79 | - | 530 | 864 | - | - | 860 | 1.483 |
| Resultado neto | 11 | - | (71) | (1.487) | (127) | (79) | (5.024) | (4.666) | (62) | (217) | (5.275) | (6.449) |

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas Al 31 marzo de 2019 y 2018, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2019 y 2018 por estos conceptos fueron los siguientes:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|--------------------------------------|--|--|
| Remuneraciones del personal | (9.109) | (8.480) |
| Bonos o gratificaciones | (3.819) | (4.550) |
| Indemnizaciones por años de servicio | (360) | (190) |
| Gastos de capacitación | (49) | (33) |
| Otros Beneficios | (1.224) | (1.344) |
| Total | (14.561) | (14.597) |

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2019 y 2017 fueron los siguientes:

| | N° de trabajadores con | | Origen beneficio | Total | |
|--|-----------------------------------|-------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | | 2019 MM\$ | 2018 MM\$ |
| Bonos o gratificaciones | | | | | |
| Bonificación productividad | 742 | 702 | Voluntario | 2.615 | 3.365 |
| Gratificación legal y aportes patronales | 1.312 | 1.285 | Contractual | 756 | 716 |
| Otras bonificaciones | 1.022 | 1.010 | Contractual | 449 | 469 |
| Total bonos y gratificaciones | | | | 3.820 | 4.550 |
| Otros Beneficios | | | | | |
| Seguro de salud | 1.281 | 1.270 | Contractual | 333 | 349 |
| Seguro de vida | 287 | 302 | Contractual | 43 | 40 |
| Colación contractual | 1.284 | 1.259 | Contractual | 415 | 406 |
| Eventos anuales | - | | Voluntario | - | - |
| Auxiliar de párvulos y salas cunas | 63 | 54 | Por nacimiento | 56 | 56 |
| Otros beneficios | 1.305 | 1.279 | Voluntario | 377 | 493 |
| Total otros beneficios | | | | 1.224 | 1.344 |

30. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 marzo de 2019 y 2018, la composición de este rubro es la siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|--|--|--|
| Gastos generales de administración: | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (800) | (697) |
| Arriendos de oficinas | - | (724) |
| Arriendo de equipos | - | (189) |
| Primas de seguros | (61) | (85) |
| Materiales de oficina | (91) | (92) |
| Gastos de informática y comunicaciones | (1.865) | (1.596) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (115) | (125) |
| Servicios de vigilancia y transporte de valores | (32) | (33) |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (131) | (146) |
| Gastos judiciales y notariales | (252) | (47) |
| Honorarios por informes técnicos | (3.360) | (3.030) |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | (100) | (52) |
| Honorarios por clasificación de títulos | (4) | (38) |
| Multas aplicadas por la SBIF | - | - |
| Multas aplicadas por otros organismos | (7) | - |
| Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo | (571) | |
| Gastos bancarios | (69) | (81) |
| Gastos por asesorías | (1.524) | (862) |
| Gastos comunes | (231) | (232) |
| Franqueo y correo | (61) | (46) |
| Otros gastos generales de administración | (2.298) | (3.895) |
| Subtotal | <u>(11.573)</u> | <u>(11.970)</u> |
| Servicios subcontratados: | | |
| Procesamiento de datos | (1.864) | (1.123) |
| Otros | (526) | (497) |
| Subtotal | <u>(2.390)</u> | <u>(1.620)</u> |
| Remuneraciones del Directorio | (232) | (221) |
| Publicidad y propaganda | (1.686) | (1.294) |
| Impuestos, contribuciones y aportes: | | |
| Contribuciones de bienes raíces | - | (5) |
| Patentes | (314) | (303) |
| Otros impuestos | (18) | (22) |
| Aporte a la SBIF | (985) | (902) |
| Subtotal | <u>(1.317)</u> | <u>(1.232)</u> |
| Total | <u>(17.198)</u> | <u>(16.337)</u> |

31. DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES

a) Depreciaciones y amortizaciones

El efecto con cargo a las cuentas de resultados por concepto de amortización y depreciación al 31 marzo de 2019 y 2018, por tipo de bien, es el siguiente:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|---|--|--|
| Depreciaciones del activo fijo | (493) | (446) |
| Amortizaciones de intangibles y deterioros | (890) | (776) |
| Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento | (276) | - |
| Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros | (1.659) | (1.222) |

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|---|--|--|
| Ingresos por bienes recibidos en pago | 111 | 109 |
| Liberación de provisiones por contingencias | 39 | 20 |
| Utilidad por venta de activo fijo | 1.430 | 131 |
| Arriendos recibidos | 48 | 43 |
| Recuperación de gastos | 563 | 109 |
| Otros ingresos | 173 | 263 |
| Total otros ingresos operacionales | 2.364 | 675 |

b) Otros gastos operacionales

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de marzo de 2018 MM\$ |
|---|--|--|
| Provisiones por bienes recibidos en pago (*) | (38) | (105) |
| Castigos de bienes recibidos en pago (*) | - | - |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago (*) | (5) | (8) |
| Provisiones por contingencias (*) | (42) | (26) |
| Pérdidas por venta de activo fijo | (1.294) | - |
| Castigos operacionales (**) | (18) | (91) |
| Gastos hipotecarios | (133) | - |
| Gastos operacionales | (120) | - |
| Otros gastos | (305) | (718) |
| Total otros gastos operacionales | (1.955) | (948) |

(*) Las provisiones, castigos y gastos por bienes recibidos en pago y provisiones por contingencias corresponden al concepto Otras provisiones en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado.

(**) Los castigos operacionales se presentan en el Estado de Flujo de Efectivo Consolidado bajo el mismo concepto.

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

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

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

a) Créditos partes relacionadas

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

| | Empresas productivas | | Sociedades de inversión | | Personas naturales | | Total | |
|---|----------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre | 31 de marzo | 31 de diciembre |
| | 2019 MM\$ | 2018 MM\$ | 2019 MM\$ | 2018 MM\$ | 2019 MM\$ | 2018 MM\$ | 2019 MM\$ | 2018 MM\$ |
| Créditos y cuentas por cobrar: | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 58.211 | 60.365 | 59 | 58 | 3.777 | 3.132 | 62.047 | 63.555 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | 7.799 | 8.567 | 7.799 | 8.567 |
| Colocaciones de consumo | - | - | - | - | 1.749 | 1.981 | 1.749 | 1.981 |
| Créditos y cuentas por cobrar brutas | 58.211 | 60.365 | 59 | 58 | 13.325 | 13.680 | 71.595 | 74.103 |
| Provisiones sobre colocaciones | (215) | (123) | - | - | (74) | (78) | (289) | (201) |
| Créditos y cuentas por cobrar netas | 57.996 | 60.242 | 59 | 58 | 13.251 | 13.602 | 71.306 | 73.902 |
| Créditos contingentes: | | | | | | | | |
| Total créditos contingentes | 22.382 | 26.372 | 59 | 59 | 3.749 | 3.761 | 26.190 | 30.192 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (39) | (40) | - | - | (7) | (6) | (46) | (46) |
| Créditos contingentes netas | 22.343 | 26.332 | 59 | 59 | 3.742 | 3.755 | 26.144 | 30.146 |
| Inversiones | | | | | | | | |
| Para negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total inversiones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 80.339 | 86.574 | 118 | 117 | 16.993 | 17.357 | 97.450 | 104.048 |

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | Al 31 de marzo de 2019 MM\$ | Al 31 de diciembre de 2018 MM\$ |
|--|--------------------------------------|--|
| ACTIVOS | | |
| Contratos de derivados financieros | 18.843 | 28.606 |
| Total otros activos con partes relacionadas | 18.843 | 28.606 |
| PASIVOS | | |
| Contratos de derivados financieros | 22.627 | 31.555 |
| Depósitos a la vista | 14.750 | 14.750 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 252.719 | 252.719 |
| Total otros pasivos con partes relacionadas | 290.096 | 299.024 |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Utilidad (pérdida) neta 31 de marzo | |
|---|--|----------------|
| | 2019 MM\$ | 2018 MM\$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos) | 311 | (11) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos) | 508 | 496 |
| Resultados de cambio (neto) | 131 | 139 |
| Gasto de apoyo operacional | (6.060) | (7.683) |
| Ingresos de apoyo operacional | 2.728 | 4.527 |
| Otros ingresos y gastos | (1.041) | (1.250) |
| Total resultado de operaciones con partes relacionadas | (3.420) | (3.782) |

Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

| Razón Social | Descripción | Abonos a resultados | | Cargos a resultados | |
|---|--|---------------------|-------|---------------------|-------|
| | | 31 de marzo | | 31 de marzo | |
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Capital S.A. (Ex-Inversiones Invest Security Ltda.) | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 3.296 | 2.549 |
| Travel Security S.A. | Arriendo oficina y pasajes | 200 | 199 | - | 633 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | Seguros | 2.528 | 2.571 | 717 | 653 |
| Global Security Gestión y Servicios Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 1.359 | 1.932 |
| Mandatos Security Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 688 | 902 |
| Redbanc S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | - | 129 |
| Transbank S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | - | 1.757 | - | 885 |

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2019 y 2018 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

| | Directores | | Gerentes Generales | | Gerentes División | | Gerentes Áreas | |
|------------------------------|-------------|------|--------------------|------|-------------------|------|----------------|------|
| | 31 de marzo | | 31 de marzo | | 31 de marzo | | 31 de marzo | |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ | MM\$ |
| Retribuciones corto plazo | 206 | 190 | 276 | 269 | 421 | 394 | 670 | 821 |
| Indemnizaciones fin contrato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Nº de ejecutivos | 8 | 7 | 3 | 3 | 5 | 5 | 15 | 17 |

34. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1° de abril de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que los afecten significativamente.

OMAR K. ABUSADA G.
Subgerente de Contabilidad

BONIFACIO A. BILBAO H.
Gerente General

* * * * *