

## **BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**

*Estados Financieros Intermedios*

*Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al  
31 de diciembre de 2018*

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera

Estados Intermedios del Resultado del Período

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Intermedios

MM\$ : Cifras expresadas en millones de pesos

## BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE

### INDICE

(1) Información general .....	9
(2) Principales criterios contables utilizados.....	9
(3) Cambios contables.....	25
(4) Hechos relevantes .....	25
(5) Segmentos de negocios.....	25
(6) Efectivo y equivalente de efectivo.....	26
(7) Adeudado por Bancos .....	27
(8) Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	27
(9) Instrumentos de inversión .....	27
(10) Intangibles.....	28
(11) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento...29	
(12) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos .....	30
(13) Otros activos .....	31
(14) Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo.....	32
(15) Provisiones .....	32
(16) Otros pasivos.....	33
(17) Contingencias y compromisos .....	33
(18) Patrimonio.....	33
(19) Intereses y reajustes.....	34
(20) Comisiones .....	35
(21) Resultado de cambio neto .....	35
(22) Provisiones por Riesgo de Crédito .....	36
(23) Remuneraciones y gastos del personal .....	36
(24) Gastos de administración .....	37
(25) Depreciaciones, amortizaciones .....	38
(26) Operaciones con partes relacionadas .....	38
(27) Valor razonable de activos y pasivos financieros.....	40
(28) Administración de Riesgo .....	41
(29) Hechos Posteriores .....	52

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Estados Intermedios de Resultados Integrales  
 Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

		<b>Sept 2019</b>	<b>Dic 2018</b>
	<b>NOTAS</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	6	7.158	3.788
Adeudado por bancos	7	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	9	38.023	29.871
Intangibles	10	91	107
Activo fijo	11	892	1.088
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	11	436	-
Otros activos	13	413	535
Total ACTIVOS		<b>47.013</b>	<b>35.389</b>
<b>PASIVOS</b>			
	<b>NOTAS</b>	<b>Sept 2019</b>	<b>Dic 2018</b>
		<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	8.313	1
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	5.335	-
Impuestos corrientes	16	8	42
Provisiones	15	143	444
Obligaciones contrato de arrendamiento	16	439	-
Otros pasivos	16	184	110
Total PASIVOS		14.422	597
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	38.970	38.970
Reservas	18	1.110	1.110
Utilidades retenidas:			-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	18	(5.288)	(4.945)
Utilidad del ejercicio	18	(2.201)	(343)
Total PATRIMONIO	18	32.591	34.792
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<b>47.013</b>	<b>35.389</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Estados Intermedios de Resultados Integrales  
 Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	NOTAS	Sept 2019 MM\$	Sept 2018 MM\$
<b>INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES</b>			
Ingresos por intereses y reajustes	19	969	535
Gastos por intereses y reajustes	19	(94)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes		<u>875</u>	<u>535</u>
Ingresos por comisiones	20	182	-
Gastos por comisiones	20	(55)	(6)
Ingreso neto por comisiones		<u>127</u>	<u>(6)</u>
Utilidad neta de operaciones financieras		1	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	21	114	2.803
Otros ingresos operacionales		3	-
Total ingresos operacionales		<u>118</u>	<u>2.803</u>
Provisiones por riesgo de crédito	22	-	(35)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>		<u>1.120</u>	<u>3.297</u>
Remuneraciones y gastos del personal	23	(1.647)	(991)
Gastos de administración	24	(1.341)	(1.261)
Depreciaciones y amortizaciones	25	(317)	(199)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>		<u>(3.305)</u>	<u>(2.451)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>			
Resultado por inversiones en sociedades		(2.185)	846
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>			
Impuesto a la renta		(16)	(142)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>			
Atribuible a:		<u>(2.201)</u>	<u>704</u>
Propietarios del Banco			
Interés no controlador			
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<u>(2.201)</u>	<u>704</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Estados Intermedios de Resultados Integrales  
 Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

	Notas	Sept 2019 MM\$	Sept 2018 MM\$
Utilidad del ejercicio		(2.201)	704
Otros resultados integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta		-	-
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		-	-
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total otros resultados integrales		<u>(2.201)</u>	<u>704</u>
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>		<u>(2.201)</u>	<u>704</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		<u>(2.201)</u>	<u>704</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio  
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

		Atribuible a Propietarios del Banco						
Notas	Capital en acciones	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
<b>Saldos al 01 de enero 2018</b>	38.970	1.110	-	(4.953)	35.127	-	35.127	
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	
Otros Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	704	704	-	704	
<b>Total de resultados integrales del ejercicio</b>	<b>38.970</b>	<b>1.110</b>	<b>-</b>	<b>(4.249)</b>	<b>35.831</b>	<b>-</b>	<b>35.831</b>	
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2018</b>	<b>38.970</b>	<b>1.110</b>	<b>-</b>	<b>(4.249)</b>	<b>35.831</b>	<b>-</b>	<b>35.831</b>	
<b>Saldos al 01 de enero 2019</b>	38.970	1.110	-	(5.288)	34.792	-	34.792	
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	-	-	-	-	-	
Otros Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	(2.201)	(2.201)	-	(2.201)	
<b>Total de resultados integrales del ejercicio</b>	<b>38.970</b>	<b>1.110</b>	<b>-</b>	<b>(7.489)</b>	<b>32.591</b>	<b>-</b>	<b>32.591</b>	
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>38.970</b>	<b>1.110</b>	<b>-</b>	<b>(7.489)</b>	<b>32.591</b>	<b>-</b>	<b>32.591</b>	

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

	<b>Sept 2019</b>	<b>Dic 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>		
Resultado del período	(2.201)	(343)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	317	266
Variación neta intereses devengados sobre activos financieros	(12)	(91)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	-
Resultado por efecto de tipo de cambio Aporte de Capital	-	-
Otros abonos que no representan flujo de efectivo	(330)	316
<b>Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:</b>		
(Aumento) disminución neto en otras operaciones de crédito	-	-
(Aumento) neto de instrumentos para negociación	-	-
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-
Aumento (Disminución) neta de depósitos y captaciones	5.335	-
Aumento (Disminución) neta de otras obligaciones a la vista o a plazo	8.313	1
Aumento (Disminución) de otros pasivos	74	(369)
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación</b>	<b>11.496</b>	<b>(220)</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución (aumento) de instrumentos de inversión hasta el vencimiento	(8.152)	3.235
Compras de Activo Fijo	26	(50)
Inversión en activos financieros	-	-
(Aumento) neto de otros activos y pasivos	-	-
<b>Flujo neto (negativo) originado por actividades de inversión</b>	<b>(8.126)</b>	<b>3.185</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Emisión de Bonos	-	-
Aumento (disminución) neto de préstamos de entidades financieras	-	-
Aumento de capital	-	-
<b>Flujos neto (negativo) positivo en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERIODO</b>	<b>3.370</b>	<b>2.965</b>
<b>VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO</b>	<b>3.370</b>	<b>2.965</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.788</b>	<b>823</b>
<b>SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>7.158</b>	<b>3.788</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(1) Información general**

Bank of China, Agencia en Chile (la Agencia) es una agencia de Bank of China. La Agencia se constituyó por escritura pública de fecha 12 de abril de 2017 según consta en extracto inscrito a fojas 64821 N°34904 del Registro de Comercio de Santiago.

La Agencia obtuvo autorización de existencia por parte de la Comisión para el Mercado Financiero, según Resolución N°414, del 16 de agosto de 2017.

El domicilio social de la Agencia está ubicado en Avda. Andrés Bello 2457, oficina 1601, Providencia, Santiago.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2019, fueron aprobados por el Comité Ejecutivo, con fecha 28 de Octubre de 2019.

**(2) Principales criterios contables utilizados**

**(a) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros, que comprenden el Estados de Situación Financiera, el Estados de Resultado, y el Estado de Resultados Integrales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (ex - SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, en conformidad con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados y de resultados integrales. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

**(b) Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos disponibles para la venta serán valorizados al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

**(c) Moneda funcional y de presentación**

Estos estados financieros son presentados en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Agencia. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(d) Segmentos de negocios**

Los segmentos de negocios de la Agencia son determinados en base a información proveniente de los principales productos o servicios relacionados al negocio. De acuerdo a ello, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar es único, el cual se ha denominado Banca Corporativa o Corporate Banking. Este segmento incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde a clientes corporativos del origen Chino con interés en desarrollar negocios en Chile y Latinoamérica, clientes corporativos Chilenos, e instituciones financieras. Asimismo, desarrollar negocios en Renminbi, y apoyar con financiamiento a proyectos (infraestructura, energía entre otros).

La Agencia pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como créditos bilaterales, sindicados, financiamiento de proyectos (Project Finance), comercio exterior, renta fija e intermediación financiera y productos de tesorería como compra y venta de moneda extranjera.

**(e) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de:

	CLP POR USD\$1	CLP POR CNY\$1
30 de septiembre de 2018	\$ 657,97	-
31 de diciembre de 2018	\$ 694,82	-
30 de septiembre de 2019	\$ 728,68	\$ 101,91

**(f) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el Estado del Resultados del período sobre base devengada, usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, primas, descuentos y todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(g) Ingresos y gastos por comisiones**

Las comisiones financieras y los costos de transacción directamente asociados a la generación de ciertos activos y pasivos financieros, forman parte de la valorización inicial de los mismos mediante su consideración en la determinación de la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por comisiones no asociadas a la generación de activos y pasivos financieros son reconocidos en el Estado de Resultados del período sobre base devengada. Los ingresos y gastos por comisiones que se generen por la prestación de un servicio determinado se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios.

**(h) Activos y pasivos financieros**

(i) Reconocimiento inicial

Inicialmente, la Agencia reconoce créditos, y cuentas por cobrar a clientes y depósitos. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas en la fecha de negociación, es decir, la fecha en la que la Agencia se compromete a comprar o vender el activo.

Un activo o pasivo financiero que no se clasifica a valor razonable con cambios en resultados, es valorizado inicialmente al valor razonable más los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión. Las partidas registradas al valor razonable con cambios en resultados, por su parte, son valorizadas inicialmente al valor razonable, reconociendo en resultados los costos de transacción asociados.

(ii) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratan en el punto (j).

(iii) Baja

La Agencia da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos de recibir los flujos de efectivos contractuales mediante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Agencia es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libro del activo (o el valor en libro asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otro resultado integral, se reconoce como resultados del ejercicio.

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(h) Activos y pasivos financieros, continuación**

(iii) Baja, continuación

La Agencia elimina de su estado de situación financiera un pasivo financiero, o una parte del mismo, cuando sus obligaciones contractuales hayan sido pagadas, canceladas o hayan expirado.

(iv) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenten por su monto neto, cuando y sólo cuando se tiene el derecho, exigible legamente, de compensar los montos reconocidos y se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares.

(v) Medición al costo amortizado

Por costo amortizado se entiende el costo de adquisición de un activo o de un pasivo financiero corregido en más o en menos, según sea el caso, por los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

(vi) Medición de valor razonable

El valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

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

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

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(h) Activos y pasivos financieros, continuación**

(vi) Medición de valor razonable, continuación

La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Agencia, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y debe ser coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad y riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Agencia revisa la técnica de valoración y comprueba su validez, utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

(vii) Identificación y medición de deterioro

La Agencia evalúa en cada fecha de cierre del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado, incluye impagos o moras de parte del deudor, indicaciones de que un deudor o emisor entre en quiebra, desaparezca el mercado activo de la entidad que transa el instrumento financiero, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos, tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los deudores o emisores, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos de la Agencia. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento por debajo de su costo, también es una evidencia objetiva de deterioro de valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libro del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas son reconocidas en resultados.

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(h) Activos y pasivos financieros, continuación**

(vii) Identificación y medición de deterioro, continuación

Las pérdidas por deterioro en valores de inversión disponibles para la venta son reconocidas transfiriendo a resultado la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto como un ajuste de reclasificación. La pérdida acumulada que haya sido reclasificada desde el otro resultado integral a los resultados es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo, y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en el resultado del período. Los cambios en las provisiones por deterioro atribuibles a valor temporal se ven reflejados como un componente del ingreso por intereses.

Si en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después del registro de la pérdida por deterioro de valor, ésta es reversada y el monto de la reversión es reconocido en resultados.

**(i) Deterioro de Activos no Financieros**

El valor en libro de los activos no financieros de la Agencia, con excepción de activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados usando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libro de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el Estado del Resultados del período.

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

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(j) Instrumentos de inversión**

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta.

(i) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados, cuyos cobros son de monto fijo o determinable y con fechas de vencimiento definidas, sobre los cuales la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son presentadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento en inversiones disponibles para la venta, y además impediría a la Agencia utilizar la clasificación de instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante ese y los próximos dos años financieros, salvo en los siguientes casos:

- Ventas o reclasificaciones efectuadas muy cerca de la fecha de vencimiento del instrumento, de modo que cualquier cambio en tasas de mercado no tendría un efecto significativo en el valor razonable del respectivo instrumento financiero.
- Ventas o reclasificaciones ocurridas luego que la Agencia haya cobrado sustancialmente el capital original de la inversión.
- Ventas o reclasificaciones atribuibles a eventos no recurrentes que están fuera del control de la Agencia y cuyos efectos no pudieron ser medidos de forma fiable.

(ii) Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones (no consideradas como instrumentos derivados) que son designadas como disponibles para la venta o no son clasificadas en otra categoría de activos financieros. Las inversiones de renta variable no cotizadas de las sociedades filiales, cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad, son llevadas al costo. Todas las otras inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable son reconocidos directamente en patrimonio hasta que la inversión sea vendida o se deteriore, en cuyo caso las ganancias y pérdidas acumuladas previamente registradas en el patrimonio son reconocidas en resultados.

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018, la Agencia no mantiene cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta.

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(k) Intangibles**

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física, que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

(i) Software o programas computacionales

Los programas informáticos adquiridos por la Agencia son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El gasto posterior en activos de programas es capitalizado sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros integrados en el activo específico con el que se relaciona. Todos los otros gastos son registrados como gastos a medida que se incurrir.

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. Como regla general, la vida útil estimada de los programas informáticos es de 5 años.

**(l) Activo fijo**

Los activos fijos se presentan a su valor de costo menos sus depreciaciones y pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

Las depreciaciones son calculadas utilizando el método lineal según la vida útil estimada de los activos, incluyendo los respectivos cargos a resultados en el rubro "Depreciaciones y Amortizaciones" del Estado del Resultados del período.

Los costos de mantención y reparación son cargados a resultados. El costo de las mejoras es capitalizado cuando aumentan la vida útil de los bienes o incrementan su capacidad en forma significativa.



**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(m) Activo fijo, continuación**

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, y al 31 de diciembre de 2018, las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo son las siguientes:

<b>Grupo de activo</b>	<b>Vidas útiles</b>
Muebles y Equipos de oficina	Entre 3 y 9 años
Equipos Computacionales y Servidores	6 años
Vehículos	7 años
	Plazo menor entre:
Mejoras en propiedades arrendadas	<b>a.</b> La Vida Útil de la naturaleza del bien.
	<b>b.</b> Plazo del contrato inicial más un periodo de renovación hasta un máximo de 10 años.

**(n) Arrendamientos como arrendatario**

Los bienes recibidos en arriendo, en los que se transfieren a la Agencia los riesgos y beneficios significativos característicos de la propiedad arrendada, se consideran de arrendamiento, registrando al inicio del período de arrendamiento el activo y la deuda asociada, por el importe del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de las cuotas mínimas pactadas, si fuera inferior. Los costos financieros por intereses se cargan en la cuenta de resultados a lo largo de la vida del contrato. La depreciación del activo por derecho de uso, es reconocida en el Estado de Resultado en base al método de depreciación lineal desde la fecha de inicio y hasta el final del plazo del arrendamiento. La Agencia revisa los contratos con el objeto de identificar posibles arrendamientos implícitos. En caso de existencia de algún leasing implícito, la Compañía y sus afiliadas procederán a su valorización y registro contable, de acuerdo a lo establecido en la normativa contable vigente.

**(ñ) Impuestos corrientes e impuestos diferidos**

El impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar en relación a la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, además de cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(o) Impuesto corrientes e impuestos diferidos, continuación**

La Agencia reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos o pasivos y sus valores tributarios (diferencias temporales). La medición de los activos o pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, se encuentre vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera, tasa que deba aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se revertan.

El impuesto diferido es reconocido en resultados, excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el mismo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Al 31 de septiembre de 2019 y 2018, y al 31 de diciembre de 2018, la Agencia no reconoció activo por impuestos diferidos, debido a que no existe un horizonte claro de recuperabilidad de estos. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

**(p) Beneficios del personal y costo de vacaciones**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta. El efecto se reconoce en el rubro "Provisiones" del Estado de Situación Financiera.

**(q) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Agencia tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**(r) Uso de estimaciones y juicios**

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

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

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, es incluida en las siguientes notas:

Nota 11	: Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.
Nota 10 y 11	: Vida útil de los activos intangibles y activo fijo.
Nota 8	: Provisiones, contingencias y compromisos.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

**Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez**

La Agencia, aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2019. La Agencia no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	<b>Normas e Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 16</b>	Arrendamientos	1 de Enero de 2019
<b>IFRIC 23</b>	Tratamiento de posiciones fiscales inciertas	1 de Enero de 2019

**IFRS 16 Arrendamientos**

La IFRS 16 reemplaza a la IAS 17 *Arrendamientos*, la IFRIC 4 *Determinación si un Acuerdo contiene un Arrendamiento*, SIC-15 *Arrendamientos Operativos-Incentivos* y SIC-27 *Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento*. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance.

La contabilidad del arrendador según la IFRS 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto a la IAS 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la IAS 17.

**IFRIC 23 Tratamiento de posiciones fiscales inciertas**

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos sobre la renta cuando los tratamientos impositivos implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 *Impuestos sobre la renta*. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de IAS 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La Interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera el tratamiento de posiciones fiscales inciertas por separado
- Las suposiciones que una entidad hace sobre la evaluación de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas impositivas.
- Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Combinaciones de negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<b>IFRS 9</b>	Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa	1 de enero de 2019
<b>IFRS 11</b>	Acuerdos conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta	1 de enero de 2019
<b>IAS 12</b>	Impuestos a las ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	1 de enero de 2019
<b>IAS 23</b>	Costos sobre préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados	1 de enero de 2019
<b>IAS 28</b>	Inversiones en asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
<b>IAS 19</b>	Beneficios a los empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019

**IFRS 3 Combinaciones de Negocios – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta**

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una entidad que es una operación conjunta, aplica los requerimientos para una combinación de negocios por etapas, incluyendo los intereses previamente mantenidos sobre los activos y pasivos de una operación conjunta presentada al valor razonable. Las enmiendas deben aplicarse a las combinaciones de negocios realizadas posteriormente al 1 enero de 2019.

**IFRS 9 Instrumentos financieros – pagos con compensación negativa**

Bajo IFRS 9 un instrumento de deuda se puede medir al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, siempre que los flujos de efectivo contractuales sean únicamente pagos de principal e intereses sobre el capital principal pendiente y el instrumento se lleva a cabo dentro del modelo de negocio para esa clasificación. Las enmiendas a la IFRS 9 pretenden aclarar que un activo financiero cumple el criterio de “solo pagos de principal más intereses” independientemente del evento o circunstancia que causa la terminación anticipada del contrato o de qué parte paga o recibe la compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

Las enmiendas a IFRS 9 deberán aplicarse cuando el prepago se aproxima a los montos no pagados de capital e intereses de tal forma que refleja el cambio en tasa de interés de referencia. Esto implica que los prepagos al valor razonable o por un monto que incluye el valor razonable del costo de un instrumento de cobertura asociado, normalmente satisfará el criterio solo pagos de principal más intereses solo si otros elementos del cambio en el valor justo, como los efectos del riesgo de crédito o la liquidez, no son representativos.

## **(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

### **IFRS 11 Acuerdos Conjuntos – intereses previamente mantenidos en una operación conjunta**

La enmienda afecta a los acuerdos conjuntos sobre intereses previamente mantenidos en una operación conjunta. Una parte que participa, pero no tiene el control conjunto de una operación conjunta podría obtener control si la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como lo define la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses previamente mantenidos en esa operación conjunta no se vuelven a medir al momento de la operación.

### **IAS 12 Impuestos a las Ganancias – consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio**

Las enmiendas aclaran que el impuesto a las ganancias de los dividendos generados por instrumentos financieros clasificados como patrimonio está vinculadas más directamente a transacciones pasadas o eventos que generaron ganancias distribuibles que a distribuciones a los accionistas. Por lo tanto, una entidad reconoce el impuesto a las ganancias a los dividendos en resultados, otro resultado integral o patrimonio según donde la entidad originalmente reconoció esas transacciones o eventos pasados.

### **IAS 23 Costo por Préstamos – costos de préstamos elegibles para ser capitalizados**

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como un préstamo general cualquier endeudamiento originalmente hecho para desarrollar un activo calificado cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para culminar ese activo para su uso o venta están completas.

### **IAS 28 Inversiones en Asociadas – inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos**

Las enmiendas aclaran que una entidad aplica a IFRS 9 Instrumentos Financieros para inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos para aquellas inversiones que no apliquen el método de la participación patrimonial pero que, en sustancia, forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto. Esta aclaración es relevante porque implica que el modelo de pérdida de crédito esperado, descrito en la IFRS 9, se aplica a estos intereses a largo plazo.

### **IAS 19 Beneficios a los Empleados – Modificación, reducción o liquidación del plan**

Las enmiendas a IAS 19 abordan la contabilización cuando se produce una modificación, reducción o liquidación del plan durante un período de reporte.

Las enmiendas especifican que cuando una modificación, reducción o liquidación de un plan se produce durante el período de reporte anual, la entidad debe:

- Determine el costo actual de servicios por el resto del período posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan, utilizando los supuestos actuariales usados para medir nuevamente el pasivo (activo) por beneficios definidos, neto, reflejando los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento
- Determinar el interés neto por el resto del período después de la modificación, reducción o liquidación del plan utilizando: el pasivo (activo), neto por beneficios definidos que refleje los beneficios ofrecidos bajo el plan y los activos del plan después de ese evento; y la tasa de descuento utilizada para medir nuevamente el pasivo (activo) neto por beneficios definidos.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Agencia, no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	<b>Normas e Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>Marco Conceptual</b>	Marco Conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
<b>IFRS 17</b>	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021

**Marco Conceptual**

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

**IFRS 17 Contratos de Seguro**

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten.

La IFRS 17 es efectiva para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2021, con cifras comparativas requeridas, se permite la aplicación, siempre que la entidad también aplique IFRS 9 e IFRS 15.

	<b>Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<b>IFRS 3</b>	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
<b>IAS 1 e IAS 8</b>	Definición de material	1 de enero de 2020
<b>IFRS 10 e IAS 28</b>	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

**IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio**

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

## **(2) Principales criterios contables utilizados, continuación**

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas, deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

### **IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material**

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 *Presentación de Estados Financieros* e IAS 8 *Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores*, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

### **IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto**

Las enmiendas a IFRS 10 *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28 *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)* abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial. La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

**La Agencia se encuentra en la evaluación del impacto de estas enmiendas y modificaciones.**



**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(3) Cambios contables**

A partir del 01 de enero de 2019, se registró un cambio contable de acuerdo a IFRS 16 Arrendamientos, el que indica que el pasivo por arrendamiento se mide al valor presente de los pagos por el arrendamiento que efectuarán durante el plazo del contrato. El activo por el derecho de uso comprende, de ser aplicable, el importe inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes de la fecha de comienzo menos los incentivos recibidos, costos directos iniciales incurridos, y una estimación de los costos por desmantelar, restaurar y retirar el activo.

**(4) Hechos relevantes**

Durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2019, no han ocurrido hechos relevantes que afecten la presentación de los estados financieros consolidados de la Agencia.

**(5) Segmentos de negocios**

Dado el negocio de la Agencia durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar es único, el cual se ha denominado Banca Corporativa o Corporate Banking.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(6) Efectivo y equivalente de efectivo**

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

	<b>sept 2019</b>	<b>dic 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Efectivo y depósitos en bancos</b>		
Efectivo	-	-
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.329	140
Depósitos en bancos del país	172	90
Depósitos en el exterior	5.657	3.558
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>7.158</u>	<u>3.788</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u><u>7.158</u></u>	<u><u>3.788</u></u>

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 disponibles en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(7) Adeudado por Bancos**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no se presentan saldos “Adeudados por bancos”.

**(8) Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no se presentan saldos de “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”.

**(9) Instrumentos de inversión**

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos mantenidos hasta el vencimiento es el siguiente:

<b>Instrumentos mantenidos hasta su vencimiento:</b>	<b>sept 2019</b>	<b>dic 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	38.023	29.871
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>29.337</b>	<b>29.871</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(10) Intangibles**

a) La composición y movimiento del rubro al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	<b>Programas computacionales MM\$</b>	<b>Otros MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo bruto:			
Saldo neto al 01 enero de 2019	107	-	107
Adquisiciones	-	-	-
Bajas de Activos	-	-	-
Reclasificación de cuentas	32	-	32
Retiros	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	139	-	139
Amortización acumulada	(48)	-	(48)
Bajas de Activos	-	-	-
Deterioro	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo neto al 30 de junio de 2019</b>	<b>91</b>	<b>-</b>	<b>91</b>

	<b>Programas computacionales MM\$</b>	<b>Otros MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Saldo bruto:			
Saldo neto al 01 enero de 2018	126	-	126
Adquisiciones	-	-	-
Bajas de Activos	-	-	-
Reclasificación de cuentas	11	-	11
Retiros	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total	137	-	137
Amortización acumulada	(30)	-	(30)
Bajas de Activos	-	-	-
Deterioro	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>107</b>	<b>-</b>	<b>107</b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(11) Activo fijo y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento**

La composición y el movimiento de los activos fijos y activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y obligaciones por contratos de arrendamiento, al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	<b>Mejoras en propiedades arrendadas</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros</b>	<b>Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Saldo neto al 01 enero de 2019	466	726	208	0	1.400
Aplicación IFRS 16	-	-	-	554	554
Compras de activos fijos	-	-	3	-	3
Bajas de activos	-	-	-	-	0
Reclasificación de cuentas	(42)	23	2	-	(18)
Traspaso a disponible para la venta	-	-	-	-	0
<b>Total</b>	<b>424</b>	<b>749</b>	<b>213</b>	<b>554</b>	<b>1.940</b>
Depreciación acumulada	(177)	(252)	(65)	(118)	(612)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>247</b>	<b>497</b>	<b>148</b>	<b>436</b>	<b>1.328</b>

  

	<b>Mejoras en propiedades arrendadas</b>	<b>Equipos</b>	<b>Otros</b>	<b>Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento</b>	<b>Total</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Saldo neto al 01 enero de 2018	466	714	170	-	1.350
Compras de activos fijos	-	12	38	-	50
Bajas de activos	-	-	-	-	-
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Traspaso a disponible para la venta	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>466</b>	<b>726</b>	<b>208</b>	<b>-</b>	<b>1.400</b>
Depreciación acumulada	(115)	(158)	(39)	-	(312)
Deterioro	-	-	-	-	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>351</b>	<b>568</b>	<b>169</b>	<b>-</b>	<b>1.088</b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(11) Activo Fijo, continuación**

**(b) Utilización de bienes arrendados**

La Agencia mantiene un contrato de arriendo con Comercializadora Costanera Center SpA y otra, es por un período de 5 años a contar de abril de 2017.

De acuerdo a IFRS 16, el gasto por depreciación, correspondiente al por arrendamiento durante el período terminado el 30 de septiembre de 2019, ascienden a MM\$117. Por el periodo terminado el 31 diciembre de 2018, el gasto por arrendamiento fue MM\$ 139, encontrándose incluidos en el rubro "Obligaciones por contratos de arrendamiento" del Estado del Resultados del período.

**(12) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos**

**a) Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

Los impuestos están calculados según las disposiciones legales comprendidas en la Ley sobre Impuesto a la Renta del Decreto Ley N° 824.

Al 30 de septiembre de 2019 la Agencia no determinó provisión por concepto de impuesto a la renta debido a que presenta una pérdida tributaria de M\$8.024.087.

**b) Impuestos diferidos**

Al 30 de septiembre de 2019, la Agencia no presenta impuestos diferidos.

**c) Efecto en resultados por impuestos**

La composición del rubro impuesto a la renta en el estado de resultados es la siguiente:

	<b>sept 2019</b> <b>MM\$</b>
Impuesto único del artículo 21° LIR	8.204
Déficit del año anterior	7.989
Gasto por impuesto a la renta	<u>16.193</u>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(12) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos, continuación**

**d) Reconciliación del resultado contable con el resultado fiscal**

La reconciliación del gasto (beneficio) por impuesto a la renta a la tasa estatutaria respecto a la tasa efectiva, se compone como sigue:

	<b>sept 2019</b> <b>MM\$</b>
Conciliación Tasa Efectiva	
Resultados antes de impuestos	(2.068)
Gasto por impuesto utilizando la tasa legal (25,00% año 2018)	517
Diferencias permanentes	(517)
Provisión impuesto único	(8)
Gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva	(8)
Tasa efectiva	(16)
	<u>0,78%</u>

**(13) Otros activos**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	<b>sept 2019</b> <b>MM\$</b>	<b>dic 2018</b> <b>MM\$</b>
Impuesto al valor agregado	363	509
Impuestos por recuperar	-	-
Operaciones pendientes	24	-
Gastos pagados por anticipado	-	-
Otros	26	26
	<u>413</u>	<u>535</u>
<b>Total</b>	<b>413</b>	<b>535</b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(14) Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo**

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro “Depósitos y otras obligaciones a la vista

	<b>sept 2019</b> <b>MM\$</b>	<b>dic 2018</b> <b>MM\$</b>
<b>Depósitos y otras obligaciones a la vista</b>		
Cuentas corrientes	5.071	1
Otras obligaciones a la vista	3.242	-
<b>Total</b>	<b>8.313</b>	<b>1</b>
<b>Captaciones a plazo</b>		
Depósitos a plazo	5.335	-
<b>Total</b>	<b>5.335</b>	<b>-</b>

**(15) Provisiones**

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” del estado de situación financiera:

	<b>sept 2019</b> <b>MM\$</b>	<b>dic 2018</b> <b>MM\$</b>
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	143	444
<b>Total</b>	<b>143</b>	<b>444</b>

b) El movimiento de las provisiones para beneficios del personal es el siguiente:

	<b>Beneficios y remuneraciones del Personal</b> <b>MM\$</b>	<b>Total</b> <b>MM\$</b>
Saldos al 1º de enero de 2019	444	444
Provisiones constituidas	-	-
Aplicación de provisiones	(301)	(301)
Liberación de provisiones	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2019</b>	<b>143</b>	<b>143</b>



**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(16) Obligaciones contrato de arrendamiento y Otros pasivos**

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	sept 2019 MM\$	dic 2018 MM\$
Obligaciones contrato de arrendamiento	439	-
Impuestos corrientes	8	42
Cuentas y documentos por pagar	184	110
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Total</b>	<b><u>          631</u></b>	<b><u>          152</u></b>

**(17) Contingencias y compromisos**

**Juicios y procedimientos legales**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen acciones judiciales interpuestas en contra de la Agencia.

**(18) Patrimonio**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle del capital, reservas, cuentas de valoración y utilidades retenidas atribuibles a los tenedores patrimoniales, es el siguiente:

	sept 2019 MM\$	dic 2018 MM\$
<b>Capital:</b>		
Capital pagado	38.970	38.970
<b>Total</b>	<b><u>          38.970</u></b>	<b><u>          38.970</u></b>
<b>Reservas:</b>		
Otras reservas no provenientes de utilidades	1.110	1.110
<b>Total</b>	<b><u>          1.110</u></b>	<b><u>          1.110</u></b>
<b>Cuentas de Valoración:</b>		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	-	-
<b>Total</b>	<b><u>          -</u></b>	<b><u>          -</u></b>
<b>Utilidades Retenidas:</b>		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(5.288)	(4.945)
Utilidad del ejercicio	(2.201)	(343)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
<b>Total</b>	<b><u>          (7.489)</u></b>	<b><u>          (5.288)</u></b>
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	-	-
<b>Total</b>	<b><u>          32.591</u></b>	<b><u>          34.792</u></b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(19) Intereses y reajustes**

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el estado de resultados, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	sept 2019 MM\$	sept 2018 MM\$	sept 2019 MM\$	sept 2018 MM\$	sept 2019 MM\$	sept 2018 MM\$
Colocaciones comerciales	115	1	-	-	115	1
Instrumentos de inversión	627	524	-	-	627	524
Otros ingresos por intereses o reajustes	227	10	-	-	227	10
<b>Total</b>	<b>969</b>	<b>535</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>969</b>	<b>535</b>
<b>Gastos:</b>						
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(35)	-	(43)	-	(78)	-
Obligaciones con bancos	(1)	-	-	-	(1)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	(15)	-	-	-	(15)	-
<b>Total</b>	<b>(51)</b>	<b>-</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>918</b>	<b>535</b>	<b>(43)</b>	<b>-</b>	<b>875</b>	<b>535</b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(20) Comisiones**

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el estado de resultados incluyen lo siguiente:

	<b>sept 2019</b>	<b>sept 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Ingresos por Comisiones :</b>		
Cobranzas, recaudaciones y pagos	1	-
Avales y cartas de crédito	76	-
Otras comisiones	105	-
	105	-
<b>Total</b>	<b>182</b>	<b>-</b>
	<b>sept 2019</b>	<b>sept 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Gastos por Comisiones :</b>		
Depósitos y custodia de valores	(5)	(2)
Otras comisiones	(50)	(4)
	(50)	(4)
<b>Total</b>	<b>(55)</b>	<b>(6)</b>
 <b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>127</b>	<b>(6)</b>

**(21) Resultado de cambio neto**

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	<b>sept 2019</b>	<b>sept 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Diferencia de cambio:</b>		
Resultado neto por diferencia de cambio	(114)	(2.802)
Otros resultados de cambio	-	-
	(114)	(2.802)
<b>Total</b>	<b>(114)</b>	<b>(2.802)</b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(22) Provisiones por Riesgo de Crédito**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, no se presentan saldos de “Provisiones por Riesgo de Crédito”.

**(23) Remuneraciones y gastos del personal**

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	<b>sept 2019</b> <b>MM\$</b>	<b>sept 2018</b> <b>MM\$</b>
Remuneraciones del personal	(1.564)	(811)
Bonos o gratificaciones	(56)	(24)
Indemnizaciones por años de servicio	(19)	-
Gastos de implementación	-	(73)
Gastos de capacitación	(8)	(7)
Otros gastos del personal	-	(76)
<b>Total</b>	<b>(1.647)</b>	<b>(991)</b>

El promedio de empleados durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2019, es de 29 funcionarios y 22 durante el periodo terminado el 30 de septiembre de 2018.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(24) Gastos de administración**

Los gastos derivados de la administración de la Agencia y que se muestran bajo el rubro “Gastos de administración” del Estado del Resultados, corresponden a los siguientes:

	sept 2019 MM\$	sept 2018 MM\$
<b>Gastos de Administración</b>		
Arriendos de oficinas (*)	-	(103)
Primas de seguros	(23)	(16)
Materiales de oficina	(4)	(17)
Gastos de informática y comunicaciones	(851)	(718)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(27)	(9)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(62)	(91)
Honorarios por servicios profesionales	(28)	(99)
Otros gastos generales de administración	(25)	(12)
Servicios subcontratados	(1)	(1)
Procesamiento de datos	-	-
Otros	-	(10)
Publicidad y propaganda	(5)	(8)
Impuestos, contribuciones y aportes	(128)	-
Patentes	(177)	(187)
Aporte a CMF (ex SBIF)	(10)	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>(1.341)</b>	<b>(1.268)</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(\*) De acuerdo a la Circular 3645 del 11 de enero de 2019, esta información se registra en el rubro Depreciaciones y Amortizaciones de la Nota 25.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(25) Depreciaciones, amortizaciones**

Este rubro se compone de los siguientes gastos efectuados durante el período terminado el 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	<b>sept 2019</b>	<b>sept 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Depreciaciones del activo fijo	(299)	(182)
Amortizaciones de intangibles	(18)	(17)
<b>Total</b>	<b>(317)</b>	<b>(199)</b>

**(26) Operaciones con partes relacionadas**

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad de la Agencia, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la Agencia. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas a la Agencia poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad, o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El Artículo Nº 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 Nº 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 de la Agencia.

Por otra parte, el Artículo Nº84 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 con partes relacionadas**

Al 30 de septiembre de 2019 y 2018, y al 31 de diciembre de 2018, no se mantienen créditos o cuentas por cobrar vinculados a entidades relacionadas.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(26) Operaciones con partes relacionadas, continuación**

**Conformación del personal clave**

<u>Cargo</u>	<u>Ejecutivos</u>
Gerente General	1
Sub Gerente General	1
Gerente Banca Corporativa	1
Jefe de Tesorería	1
Gerente de Operaciones	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Recursos Humanos y Administración	1
Gerente de Auditoría	1
Oficial de Cumplimiento	1
Gerente de Finanzas	1
Gerente de Riesgo	1

**Remuneraciones del personal clave**

	<b>sept 2019</b>	<b>sept 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Remuneración personal clave	904	498
<b>Total</b>	<b>904</b>	<b>498</b>

**Transacciones con el personal clave**

Durante el período terminado el 30 de septiembre de 2019 y 2018, la Agencia no ha realizado transacciones con el personal clave.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(27) Valor razonable de activos y pasivos financieros**

**Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros**

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros de la Agencia y su correspondiente valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	sept 2019		dic 2018	
	Monto Registrado MM\$	Valor Razonable MM\$	Monto Registrado MM\$	Valor Razonable MM\$
<b>ACTIVOS</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	7.158	7.158	3.788	3.788
Instrumentos para negociación	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	38.023	38.023	29.871	29.871
<b>PASIVOS</b>				
Otros pasivos	184	184	110	110

El valor razonable presentado anteriormente, no intenta estimar el valor de las ganancias de la Agencia generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor de la Sociedad como empresa en marcha.

**Medida del valor razonable y jerarquía**

NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de las técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (Nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (Nivel 3). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la Agencia tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Agencia al 30 de septiembre de 2019 y 2018, y al 31 de diciembre de 2018, son considerados Nivel 1.



**(28) Administración de Riesgo**

**1. La estructura de gestión del riesgo de Bank of China, Agencia en Chile, se apoya en los siguientes comités:**

**1.1 Comité de Gestión de Riesgos**

La responsabilidad de este comité es mitigar el riesgo de mercado, operativo y crediticio del Banco, realizando evaluaciones y actualizaciones constantes de las políticas y los procedimientos pertinentes, supervisando los indicadores de riesgo para asegurar la continuidad del negocio bajo niveles tolerables e informar cualquier situación particular al Comité Ejecutivo.

Este comité se reúne trimestralmente y está compuesto por 6 miembros:

- Gerente General
- Gerente del Departamento de Gestión de Riesgos
- Gerente del Departamento de Operaciones
- Gerente del Departamento de Tecnología
- Gerente del Departamento de Gestión Financiera
- Oficial de Cumplimiento

**1.2 Comité de Aprobación de Créditos**

Este comité está encargado de evaluar y recomendar la aprobación a los clientes potenciales, calificarlos en función de su capacidad de pago realizando una proyección de su situación sobre la base de la información obtenida.

Este comité tiene sesiones según requerimiento del Gerente del Departamento de Gestión de Riesgos. Está compuesto por 6 miembros:

- Gerente del Departamento de Gestión de Riesgos
- Gerente del Departamento de Gestión Financiera
- Gerente del Departamento de Operaciones
- Oficial de Cumplimiento
- Gerente del Departamento de Banca Corporativa
- Gerente del Departamento de Tesorería

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

**1.3 Comité de Activos y Pasivos**

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) tiene como propósito revisar y tomar decisiones sobre las estrategias de tesorería, establece objetivos de la gestión de riesgos de liquidez del Banco y periódicamente revisar y aprobar la política de Riesgo de Liquidez.

Este comité se reúne de manera periódica, con periodicidad trimestral y puede tener sesiones extraordinarias siempre que se requieran por parte del Gerente del Departamento de Gestión Financiera o del Gerente del Departamento de Gestión de Riesgos. El comité está compuesto por 5 miembros:

- Gerente General Adjunto/ Subgerente General
- Gerente de Departamento de Gestión Financiera
- Gerente del Departamento de Gestión de Riesgos
- Gerente del Departamento de Banca Corporativa
- Gerente del Departamento de Tesorería

**2. Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito representa la pérdida financiera que surge del incumplimiento de las obligaciones contractuales o compromisos de un deudor o contraparte.

El marco de gestión de riesgo de crédito se basa en estándares y metodologías corporativas implementadas localmente por el Departamento de Gestión de Riesgo de la Agencia, así como en la regulación y en los límites normativos establecidos por la Ley General de Bancos y la Comisión para el Mercado Financiero.

A nivel corporativo, el Departamento de Gestión de Riesgos es responsable del desarrollo e implementación de las herramientas de medición de riesgo de crédito, incluyendo los modelos de rating internos; establecer las políticas de gestión de riesgo de crédito y de monitorear la calidad de los activos crediticios, y está a cargo además de la administración de los límites de crédito.

El Departamento de Gestión de Riesgos está a cargo además del análisis y evaluación de las propuestas de crédito, incluyendo la revisión del rating interno y la clasificación normativa de las contrapartes.

**2.1 Provisiones por riesgo de crédito**

Bank of China, Agencia en Chile, evalúa periódicamente su cartera de créditos y activos contingentes con el objetivo de determinar el nivel de provisiones suficiente para cubrir las pérdidas esperadas.

Bank of China, Agencia en Chile, evalúa periódicamente su cartera de créditos con el objetivo de determinar el nivel de provisiones suficiente para cubrir las pérdidas esperadas.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

**2.1 Provisiones por riesgo de crédito, continuación**

Dado su modelo de negocios y la complejidad y tamaño de sus deudores, el banco evalúa su cartera de forma individual. La evaluación se realiza en conformidad a lo establecido en el Numeral 2 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero y considera la capacidad y disposición del deudor de cumplir con sus obligaciones crediticias, tomando en cuenta aspectos como la industria, situación del negocio, estructura de propiedad, comportamiento de pago, entre otros.

Con el fin de constituir provisiones, el banco clasifica a sus deudores dentro de la categorías establecidas por la normativa que son: cartera normal (A1 a A6), cartera subestándar (B1 a B4) y cartera en incumplimiento (C1 a C6). Para ello, se basa en un análisis individual de cada cliente complementado con un modelo de rating crediticio interno referencial y en un monitoreo permanente del comportamiento de pago y condiciones financieras y operativas de sus clientes. Adicionalmente, en forma mensual el Comité Ejecutivo revisa la cartera de colocaciones.

**2.2 Calidad Crediticia**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el banco no mantiene exposiciones de crédito.

Dado su modelo de negocios y la complejidad y tamaño de sus deudores, el banco evalúa su cartera de forma individual. La evaluación se realiza en conformidad a lo establecido en el Numeral 2 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Comisión para el Mercado Financiero y considera la capacidad y disposición del deudor de cumplir con sus obligaciones crediticias, tomando en cuenta aspectos como la industria, situación del negocio, estructura de propiedad, comportamiento de pago, entre otros.

Con el fin de constituir provisiones, el banco clasifica a sus deudores en una de las categorías establecidas por la norma que son: Normal (A1 a A6), subestándar (B1 a B4) e incumplimiento (C1 a C6). Para ello, se basa en un modelo interno de rating crediticio complementado con un juicio experto y en un monitoreo permanente del comportamiento de pago y condiciones financieras y operativas de sus clientes. Adicionalmente, en forma mensual el Comité Ejecutivo revisa la cartera de colocaciones.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

**3. Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Agencia no adquiera suficientes fondos a un costo razonable para amortizar sus deudas en su vencimiento, para cumplir otras obligaciones de pago y para satisfacer otras necesidades de financiamiento de operaciones comerciales normales.

**3.1 Medición y Límites de Riesgo de Liquidez**

El banco adopta un enfoque de flujos de efectivo para medir el riesgo de liquidez y tiene las herramientas necesarias para la proyección de flujos de efectivo futuros derivados de los activos, pasivos y partidas fuera del balance, en diferentes horizontes de tiempo.

Bank of China, Agencia en Chile, utiliza la metodología de vencimiento contractual para el cumplimiento de los límites de liquidez normativos, establecida en el Capítulo III.B.2.1 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y en el Capítulo 12-20 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

Entre varios informes normativos, el Banco utiliza uno introducido hace algunos años y que fue actualizado el año 2015. Se trata del reporte del índice C46 (anteriormente conocido como índice C08), que representa los flujos netos de efectivo esperados dentro de los próximos 12 meses como resultado del vencimiento contractual de casi todos los activos y pasivos (la liquidez generada por instrumentos de deuda puede ser reportada antes del vencimiento contractual del instrumento, con excepción de aquellos clasificados como mantenidos hasta su vencimiento). La CMF establece los siguientes límites para el Índice C46:

- Partidas de Balance Moneda Extranjera: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico
- Partidas de Balance todas las monedas: 1-30 días Índice C46 < 1 vez el capital básico
- Partidas de Balance todas las monedas: 1-90 días Índice C46 < 2 vez el capital básico

El siguiente cuadro muestra los descaldes de liquidez y el cumplimiento de límites normativos al 30 de septiembre de 2019 en todas las monedas:

<b>MONEDA CONSOLIDADA</b>	<b>Hasta 7 días MM\$</b>	<b>desde 8 a 30 días MM\$</b>	<b>desde 31 hasta 90 días MM\$</b>
Flujo de efectivo por recibir (activo) e ingresos	9.255	15.402	10.642
Flujo de efectivo por pagar (pasivo) y gastos	8.760	5.341	-
Descalce	(495)	(10.061)	(10.642)
		<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 1 a 90 días</b>
<b>Descalce acumulado</b>		(10.556)	(21.198)
Límites Regulatorios:			
Una vez el capital		40.080	
Dos veces el capital			80.160
<b>Porcentaje uso limite</b>		<b>-26%</b>	<b>-26%</b>

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

El siguiente cuadro muestra los descálces de liquidez y el cumplimiento de límites normativos al 30 de septiembre de 2019 en moneda extranjera:

<b>MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>Hasta 7 días MM\$</b>	<b>desde 8 a 30 días MM\$</b>	<b>desde 31 hasta 90 días MM\$</b>
Flujo de efectivo por recibir (activo) e ingresos	5.816	5.343	-
Flujo de efectivo por pagar (pasivo) y gastos	4.836	5.341	-
Descalce	(980)	(2)	-
		<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 1 a 90 días</b>
<b>Descalce acumulado</b>		(982)	(982)
Límites Regulatorios:			
Una vez el capital		40.080	
Dos veces el capital			80.160
<b>Porcentaje uso límite</b>		<b>-2%</b>	<b>-1%</b>

El Banco Central de Chile, modificó su regulación sobre gestión de riesgos de liquidez de las entidades bancarias, contenida en su Capítulo III.B.2.1 de su CNF. El principal objetivo del proceso es introducir un nivel mínimo normativo de razón de cobertura de liquidez de corto plazo. El nivel mínimo exigido para el LCR sería de 60%, nivel que se incrementa escalonadamente en diez puntos porcentuales cada año hasta converger a un mínimo exigido de 100% a partir de octubre de 2022 en adelante. El resultado del primer trimestre es el siguiente:

Ratio de cobertura de liquidez (LCR)= 141%

El perfil de vencimientos contractuales de los Pasivos Financieros de Bank of China, Agencia en Chile, al cierre de septiembre de 2019, es el siguiente:

<b>Pasivos al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>hasta a 1 mes MM\$</b>	<b>de 1 a 3 meses MM\$</b>	<b>de 3 meses a 1 año MM\$</b>	<b>de 1 a 3 años MM\$</b>	<b>sobre 3 años MM\$</b>	<b>Total MM\$</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.071	-	-	-	-	5.071
Operaciones con liquidación en curso	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.318	-	-	-	-	5.318
Derivados con liquidación por entrega	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	271	28	190	272	-	761
<b>Total (excluidos los derivados con liquidación por compensación)</b>	<b>10.660</b>	<b>28</b>	<b>190</b>	<b>272</b>	<b>-</b>	<b>11.150</b>

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

Afectados por la pequeña escala de pasivos, todos los indicadores de liquidez tuvieron un buen desempeño.

Asimismo, el banco realiza trimestralmente pruebas de tensión de riesgo de liquidez con el fin de evaluar el impacto de escenarios extremos en la liquidez del banco. Los resultados de la prueba realizada al 30 de septiembre de 2019 muestran que estos escenarios tendrían un impacto menor en las métricas de liquidez del banco, lo que se explica por la estructura de su balance.

**3.2 Plan de Contingencia de Liquidez**

El banco cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, complementario a la Política de Riesgo de Liquidez, que detalla las acciones y opciones tácticas que se tomarían ante escenarios extremos de liquidez, así como las responsabilidades de las diferentes áreas del banco en tales situaciones

**4. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que se produzcan cambios adversos en los precios de mercado (tasa de interés, tipo de cambio, inflación) que provoquen pérdidas a los negocios de un banco.

La gestión de riesgo de mercado de Bank of China, Agencia en Chile cubre el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipo de cambio y el riesgo inflacionario de cualquiera operación anotada en el balance general sobre la base de su ámbito de negocios.

El banco gestiona el riesgo de mercado sobre la base de estándares corporativos y la Política de Riesgo de Mercado local que proveen un marco general para la identificación, evaluación, medición y monitoreo de los riesgos de mercado.

Bank of China, Agencia en Chile, monitorea diariamente el riesgo de mercado del libro de banca.

**4.1 Fuentes de Riesgo de Mercado**

La Agencia identifica las siguientes fuentes de riesgo de mercado:

**4.1.1 Riesgo de tasa de interés:**

En el libro de banca proviene de las actividades bancarias básicas, y del hecho de que sus activos y pasivos tienen diferentes vencimientos y por tanto diferentes riesgos de tasa de interés. En el libro de negociación, esta exposición proviene de las operaciones de derivados realizadas por el Banco y del hecho de que la variación en las tasas de interés de mercado pueda afectar el valor razonable de estos instrumentos.

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

**4.1.2 Riesgo de reajustabilidad:**

El riesgo de reajustabilidad se produce cuando existen descalces entre activos y pasivos indexados a la inflación (UF). Este riesgo está presente y se gestiona en forma consolidada en ambos libros, tanto en el libro de banca como el libro de negociación.

**4.1.3 Riesgo de tipo de cambio:**

El riesgo de tipo de cambio surge cuando se producen descalces entre activos y pasivos denominados en distintas monedas, lo que expone al banco a potenciales pérdidas derivadas de variaciones en el valor de estas monedas expresado en moneda nacional. Este riesgo está presente y se gestiona en forma consolidada en ambos libros.

**4.2 Medición y Límites de Riesgo de Mercado**

La exposición al riesgo de tasa de interés en el libro de negociación, la exposición al riesgo de tasa de interés y el riesgo de reajustabilidad en el libro de banca y la exposición al riesgo de tipo de cambio se miden utilizando la metodología estándar descrita en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-21 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero.

La exposición al riesgo de tasa de interés del libro de negociación y a los riesgos de moneda para todo el balance se mide de forma diaria y los resultados de estas mediciones se reportan a la Comisión para el Mercado Financiero de forma semanal. De acuerdo con lo establecido en la normativa, el banco debe cumplir en todo momento con la siguiente relación:

$$PE - [(\kappa * APRC) + ERM] \geq 0$$

Dónde:

PE : Patrimonio efectivo.

APRC : Activos ponderados por riesgo de crédito

$\kappa$  : Porcentaje mínimo establecido para el patrimonio efectivo en el artículo 66 de la Ley General de Bancos.

ERM : Exposición al riesgo de tasas de interés del libro de negociación y a los riesgos de monedas para todo el balance.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco cumple con la relación señalada anteriormente, tal como se evidencia en el siguiente cuadro:

<b>ERM</b>	<b>sept 2019</b>	<b>dic 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Exposición al riesgo de moneda de todo el balance	81	513
Exposición al riesgo de tasa de interés del libro negociación	-	-
Exposición a Riesgo de Mercado (ERM)	81	513
8% de activos ponderados por riesgos de créditos	755	616
ERM + 8% APRC	836	1.129
Limite Normativo Patrimonio Efectivo	32.591	34.792
<b>Margen Disponible</b>	<b>31.755</b>	<b>33.663</b>

De acuerdo con lo establecido en el Capítulo III.B.2.2 del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile, la exposición de corto plazo a los riesgos de tasas de interés y de reajustabilidad del libro de banca no podrá exceder de un límite, medido como un porcentaje de la diferencia entre los ingresos y gastos por intereses y reajustes acumulados, más las comisiones sensibles a la tasa de interés cobradas en los últimos doce meses hasta la fecha de medición. El Comité Ejecutivo del banco estableció este límite en 300%. Asimismo, la exposición de largo plazo a los riesgos de tasas de interés del libro de banca no podrá exceder de un límite medido como porcentaje del patrimonio efectivo. El Comité Ejecutivo del banco estableció este límite en 5%.

<b>Límite de Corto Plazo</b>	<b>sept 2019</b>	<b>dic 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
Exposición de corto plazo al riesgo de tasa de interés	609	623
Exposición al riesgo de reajustabilidad	65	-
Menor ingreso por comisiones sensible a las tasas de interés	-	-
Riesgo total de Corto Plazo	674	623
Límite interno de 999,9% (Ingresos Netos+ Reajustes + Comisiones Sensibles)	11.305	7.911
<b>Margen Disponible</b>	<b>10.632</b>	<b>7.288</b>



**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

	<b>sept 2018</b>	<b>dic 2018</b>
	<b>MM\$</b>	<b>MM\$</b>
<b>Límite de Largo Plazo</b>		
Exposición de largo plazo al riesgo de tasa de interés	149	57
Patrimonio Efectivo	<u>32.591</u>	<u>34.792</u>
Límite interno de 15% de Patrimonio Efectivo	4.889	5.219
<b>Margen Disponible</b>	<b>4.740</b>	<b>5.162</b>

Adicionalmente, el banco realiza semestralmente pruebas de tensión de riesgo de mercado con el fin de evaluar el impacto de eventos o situaciones de excepción en su rentabilidad y su posición de capital. Las pruebas de tensión suponen escenarios con cambios paralelos y giros en las curvas de rendimiento y movimientos de las principales divisas a las que está expuesto el banco. Los resultados de estas pruebas son presentados semestralmente a la Comisión para el Mercado Financiero de acuerdo con lo establecido en la normativa.

Los últimos resultados de las pruebas de tensión realizadas en septiembre 2019, muestran que el banco tiene una limitada exposición a movimientos en el tipo de cambio del dólar americano y de las curvas de tasas de interés, lo que se explica por la naturaleza de sus instrumentos de inversión, concentrados en renta fija de corto plazo, y en la en las coberturas existentes para sus posiciones en moneda extranjera.

**5. Requerimientos de Capital**

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico y b) se deducen el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobrepagos pagados y a inversiones en sociedades que no participan en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos.

Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de ponderación.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
 Notas a los Estados Financieros Intermedios  
 Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

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

Como parte de la gestión del capital, se presenta trimestralmente en el Comité de Gestión de Riesgo un resumen basado en los dos conceptos descritos previamente, con el fin de realizar un seguimiento permanente a la suficiencia de capital y, de ser necesario, tomar medidas preventivas.

Los activos ponderados por riesgo y los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al 30 de septiembre de 2019, se presentan en el siguiente cuadro:

<b>Activos de balance (neto de provisiones)</b>	<b>Activos sept 2019 MM\$</b>	<b>Activos ponderados por riesgo Sept 2019 MM\$</b>
Efectivo y depósitos en bancos	7.158	-
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Instrumentos para negociación	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	-	-
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Provisiones constituidas	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	38.023	7.605
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	91	91
Activo fijo	1.328	1.328
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	-	-
Otros activos	413	413
<b>Total Activos Ponderados por riesgo</b>	<b>47.013</b>	<b>9.437</b>

	<b>2019</b>		
	<b>MM\$</b>	<b>%</b>	
Capital Básico	32.591	69,00	Límites legales: Capital básico 3% Patrimonio Efectivo 8%
Patrimonio Efectivo	32.591	345,00	

**(28) Administración de Riesgo, continuación**

**6. Riesgo Operacional**

Bank of China, Agencia en Chile, define como riesgo operacional aquel riesgo de pérdidas resultantes de una falta de adecuación o de una falla de los procesos, personas y de los sistemas o bien por causa de eventos externos.

Los ámbitos que son gestionados en riesgo operacional corresponden a:

- Riesgo Operacional
- Continuidad de Negocio
- Seguridad de la Información
- Proveedores Críticos

De acuerdo a las políticas asociadas a la gestión de riesgo operacional aprobadas por el Comité Ejecutivo, la gestión de este riesgo se encuentra sustentada en que todos los niveles de personal entiendan y asuman sus responsabilidades en la gestión de riesgo operacional, quienes coordinan desde sus unidades las acciones de control. El Comité Ejecutivo y Comité de Gestión de Riesgo tienen la responsabilidad de asegurar que el banco tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, asegurando que existan las condiciones y recursos necesarios (personal, infraestructura, entre otros) que permitan implementar dicho marco de gestión.

Con el objeto de propiciar una adecuada gestión del riesgo operacional y dar cumplimiento a lo establecido por el Comité Ejecutivo y Comité de Gestión de Riesgo, la función de riesgo operacional desarrolla las siguientes actividades:

Coordinar la autoevaluación de riesgos y controles

- Definir los procesos críticos del Banco
- Identificar los riesgos de los procesos y evaluar sus controles
- Construir y hacer seguimiento de indicadores de riesgos
- Registrar y gestionar incidentes operacionales
- Evaluar los riesgos operacionales en nuevos productos
- Preparar base de pérdidas e incidentes
- Coordinar el Análisis de Impacto del Negocio (BIA)
- Definir estrategias y planes de contingencia
- Coordinar las de pruebas de continuidad
- Gestionar activos de información y revisión de privilegios
- Otras materias relativas a riesgo operacional

La planificación y gestión de las materias asociadas a riesgo operacional se presentan y discuten trimestralmente en el Comité de Gestión de Riesgo.

**BANK OF CHINA, AGENCIA EN CHILE**  
Notas a los Estados Financieros Intermedios  
Al 30 de septiembre de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

**(29) Hechos Posteriores**

Entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Agencia.



**PAMELA MONTIEL**  
Contador General



**ZHE YUAN**  
Gerente de Finanzas



**SEN YANG**  
Gerente General