

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017
y por los períodos de tres meses terminados
al 31 de marzo de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Estados Intermedios de Resultados Consolidados
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

MM\$:Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US\$:Cifras expresadas en dólares estadounidenses
CAD\$:Cifras expresadas en dólares canadienses
MUS\$:Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses
MMUS\$:Cifras expresadas en millones de dólares estadounidenses
MMAUD	:Cifras expresadas en millones de dólares australianos
UF	:Cifras expresadas en unidades de fomento
\$:Cifras expresadas en pesos chilenos



Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Scotiabank Chile:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Scotiabank Chile y Filiales, que comprenden los estados de situación financiera consolidados al 31 de marzo de 2018 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, descritas en Nota 2. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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



Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Scotiabank Chile y Filiales al 31 de marzo de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período terminado al 31 de marzo de 2018 de acuerdo con normas contables e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, descritas en Nota 2.

Otros asuntos – Comparabilidad de Estados Financieros

(a) Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017

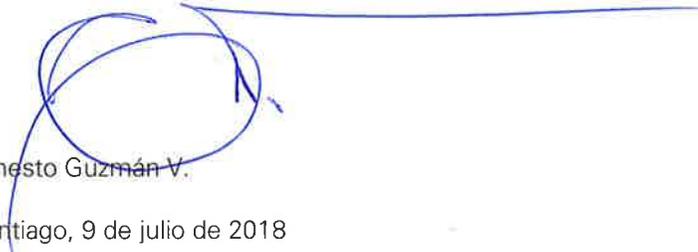
Con fecha 22 de febrero de 2018, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 de Scotiabank Chile en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.

(b) Estados de Resultados Integrales y de Flujos de Efectivo por el período terminado al 31 de marzo de 2017

Los estados de resultados integrales y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2017, no han sido auditados ni revisados por nosotros, y en consecuencia, no expresamos una opinión ni cualquier otra forma de seguridad sobre ellos.

Restricción de uso

Este informe es únicamente para uso de los accionistas, directores y administración de la Institución, y de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para efectos del análisis del proceso de compra del Banco BBVA Chile solicitado por la administración de la sociedad matriz de Scotiabank Chile, por lo cual no debe ser utilizado con ningún otro propósito sin nuestro consentimiento.



Ernesto Guzmán V.

KPMG Ltda.

Santiago, 9 de julio de 2018



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017
(Con el informe de los Auditores Independientes)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Estados Intermedios del Resultado Consolidado

Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM\$:	Cifras expresadas en millones de pesos chilenos
US\$:	Cifras expresadas en dólares Estadounidenses
CAD\$	Cifras expresadas en dólares canadienses
MUS\$:	Cifras expresadas en miles de dólares Estadounidenses
MMUS\$:	Cifras expresadas en millones de dólares Estadounidenses
MMAUD:	Cifras expresadas en millones de dólares australianos
UF:	Cifras expresadas en unidades de fomento
\$:	Cifras expresadas en pesos chilenos



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

	Página
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Intermedios del Resultado Consolidado	3
Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados	4
Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados	5
Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados:	
1. Información general	8
2. Principales criterios contables utilizados	8
3. Cambios contables	38
4. Hechos relevantes	39
5. Segmentos de negocios	41
6. Efectivo y equivalente de efectivo	46
7. Instrumentos para negociación	47
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	48
9. Contratos de derivados Financieros y coberturas contables	49
10. Adeudado por bancos	54
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	57
12. Instrumentos de inversión	63
13. Inversiones en sociedades	64
14. Intangibles	66
15. Activo fijo	68
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	70
17. Otros activos	76
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista	77
19. Depósitos y otras captaciones a plazo	77
20. Obligaciones con bancos	78
21. Instrumentos de deuda emitidos	79
22. Otras obligaciones financieras	80
23. Provisiones	80
24. Otros pasivos	82
25. Contingencias y compromisos	82



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE, Continuación

	Página
26. Patrimonio	86
27. Intereses y reajustes	90
28. Comisiones	92
29. Resultado de operaciones financieras	93
30. Resultado de cambio neto	94
31. Provisiones por riesgo de crédito	95
32. Remuneraciones y gastos del personal	97
33. Gastos de administración	98
34. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	99
35. Otros ingresos operacionales	99
36. Otros gastos operacionales	100
37. Operaciones con partes relacionadas	101
38. Valor razonable de activos y pasivos financieros	104
39. Administración de riesgos	107
40. Hechos Posteriores	140



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

ACTIVOS	Notas	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	195.104	453.789
Operaciones con liquidación en curso	6	592.024	293.483
Instrumentos para negociación	7	309.401	331.063
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	226.061	224.189
Contratos de derivados Financieros	9	533.994	541.641
Adeudado por bancos	10	200.445	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	10.525.289	10.170.696
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	1.127.879	933.011
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	10.191	10.191
Intangibles	14	136.306	134.668
Activo fijo	15	67.667	65.589
Impuestos corrientes	16	14.103	8.152
Impuestos diferidos	16	134.885	133.894
Otros activos	17	192.775	178.411
TOTAL ACTIVOS		14.266.124	13.478.811

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, Continuación
al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017

PASIVOS	Notas	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	1.661.771	1.539.852
Operaciones con liquidación en curso	6	606.679	191.790
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	56.480	44.258
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	5.670.516	5.484.907
Contratos de derivados Financieros	9	524.919	577.582
Obligaciones con bancos	20	1.208.600	1.261.842
Instrumentos de deuda emitidos	21	3.232.761	3.079.840
Otras obligaciones financieras	22	62.267	63.992
Impuestos corrientes	16	5.688	-
Impuestos diferidos	16	-	-
Provisiones	23	39.306	63.996
Otros pasivos	24	187.016	176.757
TOTAL PASIVOS		<u>13.256.003</u>	<u>12.484.816</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	26	390.158	390.158
Reservas	26	56.190	56.190
Cuentas de valoración	26	(7.591)	(2.430)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	472.520	400.211
Utilidad del período	26	27.645	103.299
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(8.293)	(30.990)
		<u>930.629</u>	<u>916.438</u>
Interés no controlador	26	<u>79.492</u>	<u>77.557</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.010.121</u>	<u>993.995</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>14.266.124</u>	<u>13.478.811</u>

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
Estados Intermedios de Resultados Consolidados
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017

	Notas	31/03/2018 MM\$	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	213.370	204.797
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(96.870)</u>	<u>(95.196)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	<u>116.500</u>	<u>109.601</u>
Ingresos por comisiones	28	32.766	33.502
Gastos por comisiones	28	<u>(8.194)</u>	<u>(7.771)</u>
Ingreso neto por comisiones	28	<u>24.572</u>	<u>25.731</u>
Resultado neto de operaciones financieras	29	12.176	3.888
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	1.259	(3.325)
Otros ingresos operacionales	35	<u>3.377</u>	<u>3.820</u>
Total ingresos operacionales		<u>157.884</u>	<u>139.715</u>
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(37.814)</u>	<u>(29.824)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>120.070</u>	<u>109.891</u>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(37.991)	(36.474)
Gastos de administración	33	(31.914)	(29.704)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(5.003)	(4.738)
Deterioros	34	-	-
Otros gastos operacionales	36	<u>(3.747)</u>	<u>(3.733)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(78.655)</u>	<u>(74.649)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>41.415</u>	<u>35.242</u>
Resultado por inversiones en sociedades	13	-	259
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>41.415</u>	<u>35.501</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(9.198)</u>	<u>(6.822)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		<u>32.217</u>	<u>28.679</u>
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		27.645	24.692
Interés no controlador	26	<u>4.572</u>	<u>3.987</u>
		<u>32.217</u>	<u>28.679</u>
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		\$5,37	\$4,80

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados
por los períodos terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017

		31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	Notas	MM\$	MM\$
Utilidad consolidada del período		32.217	28.679
Otros Resultados Integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		864	424
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	(237)	(125)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		(7.809)	(8.520)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	2.021	2.330
Otros ajustes al patrimonio		-	-
Total Otros Resultados Integrales		(5.161)	(5.891)
Resultados Integrales Consolidados del período		27.056	22.788
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		22.484	18.801
Interés no controlador	26	4.572	3.987

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
por los períodos terminados el 31 de marzo de 2018 y 2017

		Atribuible a Propietarios del Banco						
Notas	Capital en acciones MM\$	Reservas MM\$	Cuentas de valoración MM\$	Utilidades retenidas MM\$	Total MM\$	Interés no controlador MM\$	Total patrimonio MM\$	
	390.158	56.190	(5.820)	400.241	840.769	72.075	912.844	
Saldos al 31 de diciembre de 2016								
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	299	-	299	-	299	
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(6.190)	-	(6.190)	-	(6.190)	
Utilidad del período	-	-	-	24.692	24.692	3.987	28.679	
Total de Resultados Integrales del período	-	-	(5.891)	24.692	18.801	3.987	22.788	
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(7.408)	(7.408)	-	(7.408)	
Saldos al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)	390.158	56.190	(11.711)	417.525	852.162	76.062	928.224	
	390.158	56.190	(2.430)	472.520	916.438	77.557	993.995	
Saldos al 31 de diciembre de 2017								
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	627	-	627	-	627	
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(5.788)	-	(5.788)	-	(5.788)	
Utilidad del período	-	-	-	27.645	27.645	4.572	32.217	
Total de Resultados Integrales del período	-	-	(5.161)	27.645	22.484	4.572	27.056	
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	-	-	(2.637)	(2.637)	
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	(8.293)	(8.293)	-	(8.293)	
Saldos al 31 de marzo de 2018	390.158	56.190	(7.591)	491.872	930.629	79.492	1.010.121	

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017

	Notas	31/03/2018 MM\$	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del período		32.217	28.679
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	5.003	4.738
Provisión por riesgo de crédito	31	48.144	40.093
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		(68.867)	9.449
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	-	279
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(116.500)	(109.601)
Resultados por inversiones en sociedades	13	-	(259)
Impuesto a la renta		10.427	8.035
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	35	(788)	(455)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	969	662
Otros Cargos y Abonos		5.965	(9.934)
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		10.563	35.324
Adeudado por bancos		(200.411)	2.036
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(382.338)	(554.708)
Impuestos diferidos		(1.229)	(1.213)
Otros activos		(14.484)	(22.822)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		121.765	69.577
Contratos de retroventa y préstamos de valores		12.228	(4.448)
Depósitos y otras captaciones a plazo		191.826	116.713
Otros pasivos		11.400	(9.694)
Intereses y reajustes cobrados		195.127	190.327
Intereses y reajustes pagados		(77.818)	(68.935)
Impuestos y multas pagados		(6)	(23)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		-	2
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		(216.807)	(276.178)
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(3.643)	(1.441)
Variación neta instrumentos de inversión		72.539	97.931
Adquisiciones de intangibles	14	(5.148)	(1.732)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	-	(13)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		63.748	94.745

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, Continuación
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017

		31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	Notas	MM\$	MM\$
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de obligaciones con bancos		(54.079)	(27.342)
Variación neta instrumentos de deuda		127.676	130.539
Variación neta de otras obligaciones financieras		(1.906)	(7.655)
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(2.637)	-
Pago de dividendos	26	(30.990)	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		38.064	95.542
Flujo neto de efectivo		(114.995)	(85.891)
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	1.125.148	1.133.188
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	1.010.153	1.047.297

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 1 Información General

Antecedentes del Banco

Scotiabank Chile (en adelante el “Banco” o el “Banco Matriz”) es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, constituida en Chile como una sociedad anónima cerrada. Como sociedad matriz, su objeto principal es la intermediación de dinero y de instrumentos Financieros representados por valores mobiliarios, efectos de comercio o cualquier otro título de crédito. Como grupo consolidado posee sociedades filiales que complementan su giro financiero (Nota 2 (b)), todo ello en conformidad con la Ley General de Bancos y sujeto a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, celebrada el 29 de julio de 2009, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La entidad fusionada se pasa a llamar Scotiabank Chile pudiendo usar también los nombres Scotiabank Sud Americano y Scotiabank. La fusión de ambos Bancos se materializó con fecha 1 de noviembre de 2009. La existencia original del Banco fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N°1.389, del 29 de marzo de 1944.

El domicilio social del Banco está ubicado en calle Morandé N°226 de la comuna y ciudad de Santiago, y su página web es www.scotiabank.cl.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018, que comprenden los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, los Estados Intermedios del Resultado Consolidado, los Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados, los Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados de Scotiabank Chile y sus filiales, se han preparado con motivo de la compra del Banco BBVA Chile por parte de la sociedad matriz de Scotiabank Chile (Nova Scotia Inversiones Limitada). Esta versión de los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido confeccionados de acuerdo con normas contables e instrucciones requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), aplicando lo dispuesto en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables para Estados financieros anuales, los cuales son más extensivos que los Estados Financieros Intermedios establecidos en el Capítulo C-2, que se basa en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(a) Bases de Preparación, Continuación

Asimismo, los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, han sido preparados de acuerdo con el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y para todas aquellas materias no tratadas por la SBIF y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, 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.

Para tal efecto, se han aplicado políticas contables uniformes con respecto al ejercicio anterior, utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los Resultados reales.

De acuerdo a lo anterior, el Banco preparó los Estados Financieros Intermedios Consolidados presentando información comparativa sólo de períodos acumulados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 para los Estados Intermedios Consolidados de Situación Financiera y además, los períodos al 31 de marzo de 2018 y 2017 para los Estados Consolidados de Resultados, Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(b) Bases de Consolidación****(i) Empresas filiales**

Los Estados Financieros Intermedios de Scotiabank Chile han sido consolidados con los de sus filiales de acuerdo a Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 10 “Estados Financieros Consolidados”. Comprenden la preparación de los Estados Financieros Intermedios individuales del Banco y de las sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homologar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas. Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Existe control cuando el Banco está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la filial y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos o a través de su poder en ésta. Por ello, el Banco controla a una filial si y sólo si éste reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la inversión, cuando posee derechos que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes de la filial;
- Exposición, o derecho, a los rendimientos variables derivados de su participación en la filial; y
- Capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la filial.

El Banco reevalúa, al menos anualmente, el control de una entidad, considerando los hechos y circunstancias que podrían indicar que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control señalados. De acuerdo con las disposiciones de la NIIF 10, al 31 de diciembre de 2017 el Banco reevaluó la conclusión de control para sus filiales y asociadas. Como consecuencia de este análisis el Banco no cambió su conclusión de control sobre éstas en esa fecha.

Estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, que están referidos al 31 de marzo de 2018 y 2017 y al 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por el Directorio de Scotiabank Chile en sesión de fecha 9 de julio de 2018.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(i) Empresas filiales, Continuación

A continuación se detallan las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control y, por consiguiente, forman parte de la consolidación de los presentes Estados Financieros Intermedios:

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Marzo	Marzo	Diciembre	Diciembre
	2018	2018	2017	2017
	%	%	%	%
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Asesorías Financieras Limitada	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	51,00	-	51,00	-
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	51,00	-	51,00	-

(ii) Administración de Fondos

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos y fondos de inversión. Los Estados Financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias, y de los activos netos que el Banco, directa o indirectamente, no controla. Es presentado separadamente dentro del Estado Intermedio del Resultado Consolidado, del Estado Intermedio de Otros Resultados Integrales Consolidados y en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado separadamente dentro del patrimonio de los Accionistas.

(d) Bases de Medición

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes rubros que son valorizados a valor razonable:

- Activos Financieros disponibles para la venta con cambios en el patrimonio.
- Instrumentos Financieros de negociación con cambios en Resultados.
- Instrumentos Financieros derivados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(e) Segmentos de Negocios**

Los segmentos de negocios del Banco son determinados en base a componentes identificables que proveen productos o servicios relacionados al negocio. Estos segmentos de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otros segmentos y cuyos Resultados operacionales son revisados por la Administración para su gestión operativa y toma de decisiones. La Administración ha resuelto que los segmentos a reportar son cinco y se denominan “Banca Pyme y Minoristas”, “Banca Personas”, “Banca Comercial”, “Retail financiero” y “Otros”, cuyo detalle se encuentra en Nota 5.

(f) Inversiones en Sociedades**i) Sociedades con influencia significativa**

Son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no su control o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad. Otros factores considerados para determinar la influencia significativa son las representaciones en el Directorio y la existencia de transacciones materiales.

Estas inversiones se valorizan por el método de participación.

De acuerdo al método de participación, las inversiones son inicialmente registradas al costo, y posteriormente incrementadas o disminuidas para reflejar la participación proporcional del Banco en la utilidad o pérdida neta de la sociedad y otros movimientos reconocidos en el patrimonio de esta. El menor valor que surja de la adquisición de una sociedad es incluido en el valor libro de la inversión neto de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

ii) Negocios conjuntos

Se consideran “negocios conjuntos” los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades (“partícipes”), participan en entidades (“multigrupo”), realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

Se valorizan por el método de participación.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(f) *Inversiones en Sociedades, Continuación*

iii) Acciones o derechos en otras sociedades

En este rubro se clasifican aquellas participaciones en las que el Banco no posee control ni influencia significativa. Dentro de estas participaciones se encuentran la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, las cuales se presentan a valor razonable con cambio en patrimonio. Las otras participaciones que integran este rubro se registran al valor de adquisición (costo histórico).

(g) *Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los Estados Intermedios del Resultado Consolidado 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, el Banco estima 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.

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$26.966,89 al 31 de marzo de 2018 (\$26.798,14 al 31 de diciembre de 2017 y \$26.471,94 al 31 de marzo de 2017).

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, Continuación**

Créditos Sujetos a suspensión	Se suspende:
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C5 y C6.	Por el sólo hecho de estar en cartera deteriorada.
Evaluación individual: Créditos clasificados en categorías C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada.
Evaluación grupal: Cualquier crédito, con excepción de los que tengan garantías reales que alcancen al menos un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago.

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes.

(h) 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 sobre base devengada.

Generalmente, los ingresos percibidos anticipadamente y gastos pagados por adelantado, relacionados con comisiones por servicios a prestar o recibir en un período futuro, son traspasados a Resultados linealmente durante el tiempo que contractualmente cubre el pago o el cobro.

Los ingresos y gastos por comisiones que se generan por la prestación de un servicio determinado se reconocen en Resultados a medida que se prestan los servicios.

(i) Moneda Funcional y de Presentación

Scotiabank Chile y filiales han definido al Peso Chileno como su moneda funcional, debido a que constituye la moneda principal en la que se basan sus operaciones de captación, colocación e inversión. Estos Estados Financieros Consolidados son presentados en pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(j) 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a Resultados.

Los activos y pasivos en moneda extranjera dólar se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de \$603,65 por US\$1 al 31 de marzo de 2018 (\$614,75 al 31 de diciembre de 2017 y \$660,35 al 31 de marzo de 2017).

El saldo de MM\$1.259 correspondiente a “Utilidad de cambio neta” (pérdida de MM\$3.325 al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)), que se muestra en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por tipo de cambio, y el Resultado por las operaciones de cambio del Banco y sus filiales.

(k) Activos y Pasivos Financieros**1. Reconocimiento**

Inicialmente, el Banco reconoce créditos y cuentas por cobrar a clientes, instrumentos de negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de activos Financieros realizadas regularmente son reconocidas en la fecha de negociación, es decir, la fecha en la que el Banco 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.

2. Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratan en los puntos siguientes (n), (o), (p), (q) y (r).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación**

3. Baja

El Banco da de baja un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a 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 el Banco 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 libros del activo (o el valor en libros 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.

El Banco 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.

4. Compensación

Los activos y pasivos Financieros son objeto de compensación, de manera que se presenten por su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y 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 como la actividad de negociación del Banco.

5. 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación

6. 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, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado activo, si los precios cotizados se encuentran fáciles, están regularmente disponibles, representan transacciones reales y que están regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determina el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se 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 similar, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hace uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorpora todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y 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, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez, utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(k) Activos y Pasivos Financieros, Continuación**

7. Identificación y medición de deterioro

El Banco 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 cambios 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 incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco y sus filiales. 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 libros 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.

Las pérdidas por deterioro en valores de inversión disponibles para la venta, son reconocidas transfiriendo a Resultados 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(l) Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no Financieros del Banco y sus filiales, 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 libros de un activo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

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 libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiera sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(m) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para efectos de los Estados de Flujo de Efectivo Consolidados, se ha considerado como efectivo y equivalente de efectivo a la sumatoria del rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, el saldo neto deudor o acreedor de las operaciones con liquidación en curso, las inversiones en fondos mutuos de renta fija y los instrumentos de negociación, los instrumentos de inversión disponibles para la venta y los contratos de retrocompra, que tengan alta liquidez y riesgo poco significativo de cambio de valor, con plazo de vencimiento igual o menor a tres meses desde su fecha de adquisición.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(n) Instrumentos para Negociación

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

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los Resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

(o) Contratos de Derivados Financieros

Los contratos de derivados Financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasas de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados Financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado a su valor de negociación y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Contratos de derivados Financieros”.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos Financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en Resultados. Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(o) Contratos de Derivados Financieros, Continuación**

Los contratos de derivados Financieros son clasificados como instrumentos derivados para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados Financieros mantenidos para negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

Los derivados Financieros para cobertura contable, por su parte, son designados para coberturas de valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos en firme, o bien para cobertura de flujos de caja de activos, pasivos o transacciones futuras previstas altamente probables de ejecutar, bajo cumplimiento de cada una de las condiciones siguientes:

- Al momento de iniciar la operación, se ha documentado formalmente la relación de cobertura, indicando los objetivos y estrategias de gestión de riesgo que se persigue con la operación.
- Se espera que la cobertura sea altamente efectiva.
- La eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
- La cobertura es altamente efectiva en relación al riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(o) Contratos de Derivados Financieros, Continuación

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los Resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, por su parte, también son reconocidas con efecto en los Resultados del ejercicio. Cuando se adquiere el activo o pasivo como Resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones futuras previstas altamente probables de ejecutar, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio, reconociendo en los Resultados del ejercicio cualquier porción inefectiva.

Los montos reconocidos directamente en patrimonio posteriormente son registrados en Resultados en los mismos períodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los Resultados.

(p) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

Estos rubros se componen principalmente de activos Financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no están cotizados en un mercado activo y sobre los cuales el Banco no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. En el rubro “Adeudado por bancos” se incluyen los depósitos efectuados en el Banco Central de Chile distintos de los depósitos a la vista, las inversiones en títulos intransferibles y otros créditos que eventualmente pudieran originarse contra el Banco Central de Chile, como asimismo, los préstamos, sobregiros en cuentas corrientes, depósitos intransferibles y otros créditos otorgados a otros bancos del país y del exterior.

En el rubro “Créditos y cuentas por cobrar” a clientes se encuentran los saldos por transacciones efectuadas con personas distintas a otros bancos del país y del exterior, correspondientes a créditos, préstamos u otros financiamientos, operaciones de leasing financiero y cuentas por cobrar originadas por operaciones propias del giro bancario.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(p) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

De estos dos rubros se excluyen los financiamientos a terceros provenientes de instrumentos de deuda adquiridos para negociación o inversión y los contratos de retrocompra, de préstamos de valores y de derivados Financieros, cada uno de los cuales se informan en rubros separados en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

Los rubros son valorizados inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción incrementales, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando el Banco define ciertos préstamos como objetos de cobertura, los cuales son valorizados al valor razonable con cambios en Resultados según lo descrito en la letra (o) de esta nota.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de tales provisiones, según se describe en la nota 2 (q). Además, no se incluyen los intereses y reajustes por cobrar de los créditos deteriorados sobre los cuales se ha aplicado un criterio prudencial de suspender, sobre base devengada, el reconocimiento de ingresos debido al alto riesgo de irrecuperabilidad que presentan, según se describe en nota 2 (g).

Los créditos deteriorados son castigados cuando se consideran incobrables o cuando transcurre un tiempo prudencial sin que se obtenga su recuperación. Para estos efectos, se castiga el saldo del crédito registrado en el activo con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas. Las recuperaciones posteriores de créditos castigados se abonan al rubro "Provisiones por riesgo de crédito" del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

(q) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos y cuentas por cobrar a clientes de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobado por el Directorio.

Con el objeto de determinar sus provisiones por riesgo de crédito, el Banco utiliza modelos o métodos basados en el análisis individual y grupal de los deudores para constituir las provisiones de colocaciones y cuentas por cobrar de clientes, los cuales se definen a continuación:

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación
(q) Provisiones por riesgo de crédito, Continuación

Provisiones sobre colocaciones por evaluación individual: El análisis individual de los deudores se aplica para aquellos clientes, personas naturales o jurídicas, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, sea necesario conocerlos integralmente, requiriendo la asignación para cada deudor de una clasificación de riesgo. El Banco clasifica a sus clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposición autorizada sobre los MM\$250, como también a todos los deudores del segmento Corporativo, Grandes empresas, Inmobiliario y Mediana Empresa.

Para efectos de constituir las provisiones, se encasilla a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento, según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Según la clasificación del deudor, se asignan los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como Resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(q) Provisiones por riesgo de crédito, Continuación**

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Provisiones sobre colocaciones por evaluación grupal: La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones homogéneas cuyos montos individuales son bajos. El Banco, para exposiciones comerciales bajo los MM\$250, utiliza un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada de un crédito (ver Nota 39 numeral 3).

Provisiones adicionales sobre colocaciones: De conformidad con las normas impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) el Banco ha constituido provisiones adicionales sobre su cartera de colocaciones, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas adversas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico (ver Nota 23).

(r) 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(r) Instrumentos de Inversión, Continuación****(i) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento, Continuación**

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 al Banco 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 el Banco haya cobrado sustancialmente el capital original de la inversión.
- Ventas o reclasificaciones atribuibles a eventos no recurrentes que están fuera del control del Banco y cuyos efectos no pudieron ser medidos de forma fiable.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión al vencimiento.

(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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(s) Contratos de Retrocompra y Préstamos de Valores**

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

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

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

(t) 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 por las entidades consolidadas. 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 y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

(i) Software o programas computacionales

Los programas informáticos adquiridos por el Banco y sus filiales 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 incurren.

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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(t) Intangibles, Continuación****(ii) Otros intangibles identificables**

Corresponde a los activos intangibles identificados en que el costo del activo puede ser medido de forma fiable y es probable que genere beneficios económicos futuros.

(iii) Intangibles originados en combinaciones de negocios

Corresponde a activos intangibles (excepto goodwill) generados en combinaciones de negocios los cuales se reconocen inicialmente a su valor razonable. Después del reconocimiento inicial estos intangibles se miden a su costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La amortización es reconocida en Resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles (excepto goodwill) generados en combinaciones de negocios. La vida útil estimada de estos intangibles es de 15 años.

(u) Activo Fijo

Los edificios y terrenos adquiridos hasta el año 2007 se presentan, netos de depreciaciones acumuladas, a su valor razonable al 1 de enero de 2008 determinado por tasadores independientes. Los demás activos fijos adquiridos hasta el año 2007, se presentan valorizados a su costo de adquisición más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, neto de depreciaciones acumuladas. Los activos fijos adquiridos a partir del año 2008, 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 Intermedio del Resultado Consolidado.

Los costos de mantenimiento 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(u) Activo Fijo, Continuación**

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 las vidas útiles estimadas para los bienes del activo fijo del Banco, son las siguientes:

Grupo de Activo	Vidas útiles
Edificios	80 años
Muebles, Maquinarias, Vehículos, Otros activos fijos	Entre 2 y 10 años
Equipos Computacionales	6 años
Instalaciones, Mejoras en Propiedades Propias	Entre 7 y 10 años
Mejoras en propiedades arrendadas	Plazo menor entre: a) La Vida Útil de la naturaleza del bien. b) Plazo del contrato inicial más un período de renovación hasta un máximo de 10 años.

(v) Arrendamientos como Arrendatario**(i) Arrendamiento operativo**

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos se registra en Resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato. Los pagos realizados anticipadamente bajo arrendamiento operacional se reconocen en Resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

(ii) Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamientos Financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará, más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos Financieros son distribuidos entre los gastos Financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos Financieros son registrados en cada período durante el lapso de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(w) 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.

El Banco y sus filiales reconocen, 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 se debe aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se reversen.

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. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha del Estado de Situación Financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(x) Depósitos, Obligaciones con Bancos e Instrumentos de Deuda Emitidos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento. Estos pasivos Financieros son valorizados inicialmente al valor razonable más los costos de transacciones atribuibles directamente, y posteriormente valorizados a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(y) 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

A la fecha no existen pactos por conceptos de indemnización por años de servicios con el personal del Banco, razón por la cual no se realiza provisión por indemnización por años de servicios. Solamente se efectúa el pago de esta indemnización en caso de despido de un trabajador del Banco, sujeta a los límites legales establecidos en el Código del Trabajo.

(z) Provisión para Dividendos Mínimos

El Artículo N°79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada ejercicio, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Los dividendos mínimos se contabilizan netos de la porción de los dividendos provisorios que se hayan aprobado en el curso del año, y se registran en el rubro “Provisiones” con cargo a una cuenta incluida en el patrimonio neto denominada “Provisión para Dividendos Mínimos”.

(aa) 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:

- a) es una obligación actual como Resultado de hechos pasados;
- b) a la fecha de los Estados Financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- c) la cuantía de estos recursos pueda 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 del Banco.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(ab) Provisiones Sobre Créditos Contingentes**

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

Los créditos contingentes no son registrados como activos. No obstante, para cubrir el riesgo de crédito se reconoce una provisión por eventuales pérdidas, cuyo Resultado neto por concepto de constitución y liberación se incluye en el rubro “Provisiones por riesgo de crédito” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el monto de la exposición que debe considerarse es por el equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

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

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

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(ac) Garantías Financieras**

Las garantías financieras son contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en que se incurre cuando el deudor específico incumpla su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones de un instrumento de deuda.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente a su valor razonable, el cual posteriormente es amortizado durante la vida de la garantía financiera. El pasivo garantizado es registrado al mayor valor entre este monto amortizado y el valor presente de cualquier pago esperado (cuando un pago bajo la garantía se ha vuelto probable). Las garantías financieras son incluidas dentro de otros pasivos.

(ad) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados 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 del Banco 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 34 : Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.
- Notas 7, 9, 12 y 38 : Valoración de instrumentos Financieros.
- Notas 10, 11 y 31 : Provisiones por riesgo de crédito.
- Notas 14 y 15 : Vida útil de los activos intangibles y activo fijo.
- Nota 16 : Impuestos Diferidos
- Notas 23 y 25 : Provisiones, contingencias y compromisos.

(ae) Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el Resultado neto atribuido al Banco en un período por el número de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido, por su parte, se determina dividiendo el Resultado neto atribuido al Banco en un período por la suma del número de las acciones en circulación más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultarían emitidas en caso de convertir todas las acciones ordinarias potenciales con efectos dilusivos en acciones ordinarias.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(af) Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas, en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta.

A partir de su clasificación como mantenidos para la venta estos son medidos al menor valor entre el valor libro y el valor razonable menos los costos de ventas.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de los activos no corrientes mantenidos para la venta y pérdidas posteriores, son reconocidas en Resultados.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados inicialmente, en el caso de los bienes recibidos en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Posteriormente, los bienes recibidos son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas. Las diferencias entre ambos valores son reconocidas en el Estado de Resultado bajo el rubro “Otros gastos operacionales”. Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos” y se presentan netos de provisión.

(ag) Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2017, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2018.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación
(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables
Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, y no han sido adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la SBIF determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23, Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, Beneficios a Empleados).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2015-2017. Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación****Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación****NIIF 16, Arrendamientos**

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

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

El Banco estima que esta Norma será adoptada en sus Estados Financieros Consolidados en el período que comenzará a partir del 1 de enero de 2019. El Banco se encuentra determinando los posibles impactos de la adopción de esta Norma.

CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos tributarios.

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbre respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus Estados Financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. El Banco se encuentra evaluando los posibles impactos de la adopción de estas modificaciones.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación****Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación****NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos**

Esta modificación contempla:

- La incorporación del párrafo 14A que clarifica que una entidad aplica la NIIF 9, incluyendo los requerimientos de deterioro, a las participaciones de largo plazo en una asociada o negocio conjunto que forma parte de la inversión neta en la asociada o negocio conjunto pero a la que no se aplica el método de la participación.
- La eliminación del párrafo 41 pues el Consejo consideró que reiteraba requerimientos de NIIF 9 creando confusión acerca de la contabilización para las participaciones de largo plazo.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus Estados Financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2019. El Banco no espera impactos materiales con la adopción de estas modificaciones. Al 31 de marzo de 2018 no tiene este tipo de inversiones.

Modificación a NIIF 9, Instrumentos Financieros: Cláusulas de prepago con compensación negativa.

El 12 de octubre de 2017, se emitió esta modificación que cambia los requerimientos existentes en NIIF 9 relacionados con los derechos de término para permitir la medición a costo amortizado (o, dependiendo del modelo de negocios, a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales) incluso en el caso de pagos negativos de compensación.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

El Banco aplicará esta Norma una vez que la SBIF lo determine.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ah) Nuevos Pronunciamientos Contables, Continuación

Adopción de Nuevas Normas y Modificaciones NIIF, Continuación

Modificación a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de “negocio” bajo NIIF 3, Combinaciones de Negocios. La modificación establece una fuerte presión en la definición de “negocio” para el reconocimiento en Resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

Nota 3 Cambios Contables

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados del Banco.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 Hechos Relevantes

Año 2018

- a) Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó a The Bank of Nova Scotia (matriz indirecta de Scotiabank Chile) para que adquiriera indirectamente acciones de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (matriz de Scotiabank Chile). Dicha autorización se otorgó con el preciso objeto de fusionar Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile con Scotiabank Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.
- b) En Junta General ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile, celebrada con fecha 28 de marzo de 2018, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2017, suma que asciende a MM\$30.990, correspondiente a la cantidad de \$6,02042 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

- a) Con fecha 10 de enero de 2018 la filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. renovó las garantías hasta el 10 de enero de 2019, por cada uno de los fondos administrados, a favor de Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., quien actúa como representante de los beneficiarios, cumpliendo así con el Artículo N°4 de la Ley N°20.712 y la Norma de Carácter General N°125 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Las garantías constituidas por los fondos administrados, mediante boletas de garantía con el Banco Scotiabank Chile, corresponden a un total de UF 412.631,89.

Año 2017

- a) En conformidad al artículo 44 de la Ley General de Bancos y a los Artículos 9° y 10° de la Ley N°18.045 en relación con lo dispuesto en el Capítulo N°18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se informa que con fecha 13 de abril de 2017 el señor Felipe Montt Fuenzalida ha presentado su renuncia al cargo de Director Titular del Banco.
- b) En Junta ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 21 de abril de 2017, se procedió a la renovación total del Directorio, designándose como Directores Titulares a los señores James Meek Tully, Manuel José Vial Vial, Sergio Concha Munilla, Juan Antonio Guzmán Molinari, Eduardo Aninat Ureta, Guillermo Álvarez – Calderón y a doña Fernanda Vicente Mendoza, sin designar suplentes.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

Año 2017, Continuación

Asimismo, en la Junta ordinaria de Accionistas mencionada, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2016, suma que asciende a MM\$31.094, correspondiente a la cantidad de \$6,04078 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

Por último, en sesión de directorio celebrada con esta misma fecha, se designó como Presidente del Directorio a don Manuel José Vial y como Vicepresidente al señor Guillermo Álvarez – Calderón, quienes asumieron sus cargos en ese mismo acto.

- c) En sesión extraordinaria, con fecha 8 de agosto de 2017, el Directorio del Banco fue informado que The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile ha mantenido comunicaciones no vinculantes y negociaciones preliminares con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., relativas a una eventual adquisición, directamente y/o a través de la matriz directa de Scotiabank Chile y/o de éste último, de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (BBVA Chile), sus filiales y algunas empresas relacionadas.
- d) Con fecha 28 de noviembre de 2017, The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile, informó de la realización de una oferta vinculante para adquirir las acciones que posee el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA), en BBVA Chile.
- e) Con fecha 5 de diciembre de 2017, The Bank of Nova Scotia, matriz indirecta de Scotiabank Chile, informó que Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA), ha aceptado formalmente su oferta de adquisición del 68,19% de las acciones que posee en BBVA Chile, así como de su participación en ciertas subsidiarias, por un monto aproximado de US\$ 2.200 millones (CAD\$ 2.900 millones). Scotiabank ha celebrado un acuerdo definitivo con BBVA y prevé fusionar BBVA Chile con sus operaciones en Chile (Scotiabank Chile), sujeto a la aprobación de los organismos reguladores.

La familia Said, propietaria del 31,62% de BBVA Chile, renunció a su derecho de preferencia de adquisición de las acciones pertenecientes a BBVA en BBVA Chile, pero se reservó el derecho de licitar todas o parte de sus acciones en la oferta pública de adquisición obligatoria que llevará a cabo Scotiabank. La familia Said ha manifestado su intención de seguir participando en el negocio; si así sucede, invertirá aproximadamente US\$ 500 millones (CAD\$ 650 millones) para convertirse en dueño de hasta 25% del negocio combinado, una vez que Scotiabank Chile y BBVA Chile se fusionen. En este caso, y si concluye la operación, el impacto en el coeficiente de capital ordinario de nivel 1 de Scotiabank sería de aproximadamente 135 puntos base si la operación concluye y la familia Said vende todas sus acciones a Scotiabank.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 4 Hechos Relevantes, Continuación

Año 2017, Continuación

Esta operación coincide con la estrategia de Scotiabank de aumentar el alcance en el sector bancario chileno y en los países de la Alianza del Pacífico. Duplicará la participación de mercado de Scotiabank en Chile a aproximadamente 14% y lo convertirá en el tercer banco privado más importante del país. El Banco se encuentra estimando el efecto que tendrá esta operación en los Resultados.

Filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

- a) Con fecha 10 de agosto de 2017 se produce el canje de 1 acción que poseía la Sociedad por 100.000 acciones, producto de la desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile S.A., el cual se encuentra conforme con las modificaciones de sus reglamentos, los que se encuentran aprobados por la Superintendencia de Valores y Seguros.
- b) Con fecha 21 de abril de 2017, la Bolsa de Comercio de Santiago decretó la desmutualización de sus acciones, donde se anuncia la transformación de la propiedad de la Bolsa, separando los derechos de propiedad de la actividad de intermediación, y convirtiéndose en una sociedad cotizada en el mercado de valores.

Nota 5 Segmentos de Negocios

Scotiabank Chile es un banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios Financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones Financieras hasta personas de ingresos medios/bajos.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Banca Pyme y Minorista, Banca Personas, Banca Comercial, Retail financiero y Otros.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones Financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su Resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

1. Banca PYME y Minorista

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferiores a US\$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US\$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MUS\$4.000.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios Financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.

2. Banca Comercial

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MUS\$4.000, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MUS\$50.000.

Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.).

Estos clientes también utilizan productos de pasivos tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

3. Banca Personas

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a US\$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios Financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Cuenta Mujer, Tarjeta Joven, Plan Scotiamax Médico, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.

4. Retail financiero

Bajo este segmento se agrupan las tarjetas de crédito y préstamos de consumo ofrecidos en el marco del acuerdo de asociación vinculante con Cencosud S.A., mediante el cual el Banco adquirió el 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A., con el propósito de desarrollar en conjunto y en forma exclusiva el negocio de retail financiero de Cencosud en Chile.

5. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes, el Resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

El siguiente cuadro muestra el Resultado Consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

Concepto	Al 31 de marzo de 2018					Total MM\$
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	22.763	16.407	38.035	45.469	(6.174)	116.500
Ingreso neto por comisiones	6.084	1.421	7.241	10.232	(406)	24.572
Resultado neto de operaciones financieras	461	3.296	(51)	121	8.349	12.176
Utilidad (pérdida) de cambio neta	367	886	514	88	(596)	1.259
Otros ingresos operacionales	664	203	1.279	100	1.131	3.377
Total ingresos operacionales	30.339	22.213	47.018	56.010	2.304	157.884
Provisiones por riesgo crédito	(6.888)	2.043	(13.281)	(19.688)	-	(37.814)
Ingreso operacional neto	23.451	24.256	33.737	36.322	2.304	120.070
Gastos operacionales	(17.356)	(8.353)	(20.123)	(24.058)	(8.765)	(78.655)
Resultado operacional del segmento	6.095	15.903	13.614	12.264	(6.461)	41.415
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto del segmento	6.095	15.903	13.614	12.264	(6.461)	41.415
Impuesto a la renta						(9.198)
Utilidad del período						32.217
Activos por segmentos	1.990.170	3.521.303	4.298.981	996.412	3.459.258	14.266.124
Pasivos por segmentos	562.964	4.557.099	1.089.110	96.512	6.950.318	13.256.003



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

Concepto	Al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)					Total MM\$
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	22.479	17.006	34.412	35.704	-	109.601
Ingreso neto por comisiones	5.868	3.456	6.981	9.665	(239)	25.731
Resultado neto de operaciones financieras	326	1.603	(3)	38	1.924	3.888
Utilidad (pérdida) de cambio neta	295	813	530	(32)	(4.931)	(3.325)
Otros ingresos operacionales	642	105	302	19	2.752	3.820
Total ingresos operacionales	29.610	22.983	42.222	45.394	(494)	139.715
Provisiones por riesgo crédito	55	(6.936)	(11.035)	(11.908)	-	(29.824)
Ingreso operacional neto	29.665	16.047	31.187	33.486	(494)	109.891
Gastos operacionales	(18.936)	(8.181)	(20.768)	(22.800)	(3.964)	(74.649)
Resultado operacional del segmento	10.729	7.866	10.419	10.686	(4.458)	35.242
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	252	-	7	259
Resultado antes de impuesto del segmento	10.729	7.866	10.671	10.686	(4.451)	35.501
Impuesto a la renta						(6.822)
Utilidad del período						28.679
Activos por segmentos	1.852.923	3.007.675	3.708.605	809.098	2.593.602	11.971.903
Pasivos por segmentos	499.436	4.271.616	847.274	75.252	5.350.102	11.043.680



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	58.624	48.013
Depósitos en el Banco Central de Chile	60.090	290.739
Depósitos en bancos en país	9.752	10.974
Depósitos en el exterior	66.638	104.063
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	195.104	453.789
Operaciones con liquidación en curso netas	(14.655)	101.693
Instrumentos Financieros de alta liquidez	603.643	345.534
Contratos de retrocompra	226.061	224.132
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.010.153	1.125.148

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 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	29.088	25.076
Fondos por recibir	562.936	268.407
Subtotal activos	592.024	293.483
Pasivos		
Fondos por entregar	(606.679)	(191.790)
Subtotal pasivos	(606.679)	(191.790)
Operaciones con liquidación en curso netas	(14.655)	101.693



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 7 Instrumentos para Negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos Financieros para negociación es el siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	17.429	24.341
Bonos o Pagarés de la Tesorería	58.673	57.371
Otros instrumentos fiscales	90	362
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	135.165	144.181
Otros instrumentos emitidos en el país	1.318	423
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	96.726	104.385
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	309.401	331.063

Al 31 de marzo de 2018 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$90 con un vencimiento promedio de 8 días. (MM\$163 con un vencimiento promedio de 19 días al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018 bajo el rubro “Instrumentos de otras instituciones nacionales”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$922 y vencimiento promedio de 21 días (MM\$850 con un vencimiento promedio de 12 días al 31 de diciembre de 2017).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	31/03/2018		31/12/2017	
	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$	Derechos por compromisos de compra MM\$	Obligaciones por compromisos de venta MM\$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	226.061	56.336	224.132	42.672
Préstamos de valores	-	144	57	1.586
Total	226.061	56.480	224.189	44.258



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 utiliza los siguientes instrumentos derivados:

Al 31 de marzo de 2018

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	11.509.819	10.098.586	3.009.730	193.666	191.129
Swap de tasas de interés	1.326.938	5.877.515	14.206.122	95.362	74.518
Swap de tasas de interés y moneda	83.781	1.817.015	6.579.424	226.757	197.281
Subtotal	12.920.538	17.793.116	23.795.276	515.785	462.928

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas (*)	-	107.868	-	1.423	5
Swap de tasas de interés (**)	5.944	441.896	259.253	837	948
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	124.058	1.783.441	15.949	61.038
Subtotal	5.944	673.822	2.042.694	18.209	61.991
Total				533.994	524.919

(*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$107.868).

(**) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés fija de Créditos de Comercio Exterior otorgados (Nocional de MMUS\$30), ii) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$321.700 y MM\$364.409).

(***) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente i) Riesgo de moneda extranjera de Créditos de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMAUD37), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUS\$27), iii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250), iv) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$895.806), v) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$1.616.126), vi) Riesgo de inflación por Bonos de deuda (BTU) (Nocional de MM\$8.090), vi) Riesgo de inflación por Bonos de deuda de propia emisión (Nocional de MM\$148.318).

Al 31 de marzo de 2018, no existen Derivados que comenzarán en una fecha futura.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Derivados Mantenidos Para Negociación	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	10.101.899	7.377.704	2.549.487	269.457	301.180
Swap de tasas de interés	1.757.483	4.513.300	11.485.902	80.384	71.679
Swap de tasas de interés y moneda	332.851	739.996	5.880.816	175.443	162.215
Subtotal	12.192.233	12.631.000	19.916.205	525.284	535.074

Derivados Para Cobertura Contable	Monto nominal del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Activos	Pasivos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas (*)	-	107.193	-	1.337	5
Swap de tasas de interés (**)	-	99.443	232.389	460	1.072
Swap de tasas de interés y moneda (***)	-	66.966	1.512.627	14.560	41.431
Subtotal	-	273.602	1.745.016	16.357	42.508
Total				541.641	577.582

(*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$107.193).

(**) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés fija de Créditos de Comercio Exterior otorgados (Nocional de MMUS\$36), ii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$309.700).

(***) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente i) Riesgo de moneda extranjera de Créditos de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMAUD43), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUS\$32), iii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250), iv) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$689.894), v) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$1.451.110) vi) Riesgo de inflación por Bonos de deuda (BTU) (Nocional de MM\$7.978).

Existen Derivados que cubren riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$107.216), que comenzarán en una fecha futura.

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación**Derivados para Cobertura Contable**

Debido a que los derivados son una herramienta importante para gestionar los riesgos por tipo de cambio, tasas de interés y riesgos de liquidez de las actividades del Banco, su designación como instrumento de cobertura contable permite reconocer, bajo ciertas condiciones, los efectos compensatorios de las coberturas económicas, logrando con ello reducir la volatilidad que puede presentarse en los Resultados y en los flujos de efectivo, ya que por su realización las ganancias y pérdidas del derivado y de la partida cubierta se reconocen y se compensan en un mismo período contable.

a) Derivados para Cobertura Contable de Flujo de Caja

Para las coberturas de flujos de caja, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura, en la medida en que sea eficaz, se registran en el patrimonio hasta que las ganancias y pérdidas correspondientes al elemento cubierto se reconozcan en Resultados. El Banco utiliza coberturas de flujo de caja principalmente para cubrir la variabilidad de los flujos de efectivo relacionados con los instrumentos Financieros de tasa flotante, moneda extranjera y los ingresos proyectados altamente probables. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Hipotecarios en UF, Depósitos a plazo de tasa flotante en pesos, Obligaciones con Bancos del exterior de tasa flotante en moneda extranjera y Créditos Comerciales otorgados de tasa flotante en moneda extranjera. Los instrumentos de cobertura incluyen forwards y swaps de tasa de interés y monedas (CCS e IRS por sus siglas en inglés).

Al 31 de marzo de 2018, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$9.042 (MM\$3.254 al 31 de diciembre de 2017) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de caja.

Al 31 de marzo de 2018, se reconoció una pérdida en Resultados por derivados de coberturas de flujo de caja de MM\$6.300 (ganancia de MM\$10.388 al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)).

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación
b) Derivados para Cobertura Contable de Valor Razonable

Para las coberturas de valor razonable, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura se compensan en el Estado de Resultados con los cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible al riesgo cubierto. El Banco utiliza coberturas de valor razonable principalmente para convertir instrumentos Financieros de tasa fija a instrumentos Financieros de tasa flotante. Los elementos cubiertos incluyen Créditos Comerciales otorgados de tasa fija en moneda extranjera y depósitos a plazo emitidos a tasa fija en pesos.

Adicionalmente, el Banco utiliza coberturas de valor razonable para cubrir el efecto de inflación de los instrumentos de deuda mantenidos para la venta de bonos de la Tesorería General de la República de Chile en unidades de fomento (BTU). También para cubrirse del efecto de inflación de los Bonos de propia emisión en unidades de fomento.

Los instrumentos de cobertura incluyen swaps de tasas de interés y monedas (CCS e IRS por sus siglas en inglés).

c) Valoración de mercado por tipo de Cobertura.

	31/03/2018		31/12/2017	
	A Favor MM\$	En Contra MM\$	A Favor MM\$	En Contra MM\$
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	1.679	(223)	92	(74)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de efectivo	16.530	(61.768)	16.265	(42.434)
Total derivados designados en relaciones de cobertura	18.209	(61.991)	16.357	(42.508)

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación****d) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten el Estado de Resultados para cobertura contable de Flujo de Caja.**

Al 31 de marzo de 2018	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activos)	13.756	714.728	2.709.893	3.438.377
Elemento cubierto (Pasivos)	(21.040)	(739.269)	(2.602.637)	(3.362.946)
Flujos de Caja Netos	(7.284)	(24.541)	107.256	75.431

Al 31 de diciembre de 2017	Menos de 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Más de 1 año	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Elemento cubierto (Activos)	116.100	303.854	2.215.270	2.635.224
Elemento cubierto (Pasivos)	(120.949)	(326.611)	(2.134.299)	(2.581.859)
Flujos de Caja Netos	(4.849)	(22.757)	80.971	53.365

Los ingresos relacionados a los intereses de los flujos de caja se reconocen usando el método de interés efectivo sobre la vida del instrumento cubierto. Las ganancias y pérdidas de moneda extranjera relacionados a flujos de caja futuros de partidas monetarias se reconocen como se incurren. Los ingresos proyectados se reconocen en el período al cual se relacionan.

e) Ineficacia de las coberturas Contables.

El Banco registró las siguientes cantidades en Resultados, debido a la parte ineficaz de las coberturas contables:

	(No Auditado)	
	31/03/2018	31/03/2017
	MM\$	MM\$
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	(857)	(11)
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	1.238	99
Ineficacia	381	88
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
Ineficacia	(110)	26



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los saldos del rubro “Adeudado por Bancos” se componen como sigue:

Al 31 de marzo de 2018:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	420	-	420	-	-	-	420
Subtotal	420	-	420	-	-	-	420
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	200.025	-	200.025	-	-	-	200.025
Subtotal	200.025	-	200.025	-	-	-	200.025
Total	200.445	-	200.445	-	-	-	200.445



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones globales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	34	-	34	-	-	-	34
Subtotal	34	-	34	-	-	-	34
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	34	-	34	-	-	-	34

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación**b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	Bancos en el país MM\$	Bancos en el exterior MM\$	Banco Central de Chile MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2017	-	9	-	9
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	9	-	9
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(18)	-	(18)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	-
Saldo al 1° de enero de 2018	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	1	-	1
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(1)	-	(1)
Saldo al 31 de marzo de 2018	-	-	-	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

A continuación se detallan los “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”, respecto a su composición, provisiones constituidas y agrupación de los saldos brutos por tipo de actividad económica de los deudores, incluyendo también los plazos de vencimientos remanentes de las operaciones de leasing.

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

Al 31 de marzo de 2018

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	3.140.038	150.962	3.291.000	(56.296)	(15.945)	(72.241)	3.218.759
Créditos de comercio exterior	835.824	3.245	839.069	(11.021)	(55)	(11.076)	827.993
Deudores en cuentas corrientes	30.296	2.904	33.200	(1.447)	(979)	(2.426)	30.774
Operaciones de factoraje	71.631	223	71.854	(1.209)	(23)	(1.232)	70.622
Préstamos estudiantiles	561.971	55.909	617.880	-	(19.308)	(19.308)	598.572
Operaciones de leasing	211.778	8.663	220.441	(2.664)	(1.279)	(3.943)	216.498
Otros créditos y cuentas por cobrar	3.041	8.218	11.259	(7.318)	(62)	(7.380)	3.879
Subtotal	4.854.579	230.124	5.084.703	(79.955)	(37.651)	(117.606)	4.967.097
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	117.517	29.210	146.727	-	(3.910)	(3.910)	142.817
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	51.261	8.668	59.929	-	(1.194)	(1.194)	58.735
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.420.477	144.918	3.565.395	-	(26.803)	(26.803)	3.538.592
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	21.553	4.843	26.396	-	(405)	(405)	25.991
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.130	7.471	31.601	-	(990)	(990)	30.611
Subtotal	3.634.938	195.110	3.830.048	-	(33.302)	(33.302)	3.796.746
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	778.852	57.828	836.680	-	(56.438)	(56.438)	780.242
Deudores en cuentas corrientes	42.537	3.000	45.537	-	(2.834)	(2.834)	42.703
Deudores por tarjetas de crédito	955.434	54.436	1.009.870	-	(71.395)	(71.395)	938.475
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	27	1	28	-	(2)	(2)	26
Subtotal	1.776.850	115.265	1.892.115	-	(130.669)	(130.669)	1.761.446
Total	10.266.367	540.499	10.806.866	(79.955)	(201.622)	(281.577)	10.525.289



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM\$
	Cartera normal MM\$	Cartera deteriorada MM\$	Total MM\$	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	2.968.586	144.682	3.113.268	(55.116)	(14.858)	(69.974)	3.043.294
Créditos de comercio exterior	826.469	9.362	835.831	(13.838)	(78)	(13.916)	821.915
Deudores en cuentas corrientes	23.451	2.841	26.292	(1.515)	(1.043)	(2.558)	23.734
Operaciones de factoraje	38.382	316	38.698	(1.299)	(38)	(1.337)	37.361
Préstamos estudiantiles	575.349	55.689	631.038	-	(20.526)	(20.526)	610.512
Operaciones de leasing	213.578	9.013	222.591	(2.816)	(1.415)	(4.231)	218.360
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.856	8.127	10.983	(7.320)	(48)	(7.368)	3.615
Subtotal	4.648.671	230.030	4.878.701	(81.904)	(38.006)	(119.910)	4.758.791
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	120.345	30.404	150.749	-	(4.018)	(4.018)	146.731
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	52.337	9.142	61.479	-	(1.230)	(1.230)	60.249
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.294.578	139.384	3.433.962	-	(25.466)	(25.466)	3.408.496
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	21.821	5.133	26.954	-	(431)	(431)	26.523
Otros créditos y cuentas por cobrar	24.518	7.716	32.234	-	(1.011)	(1.011)	31.223
Subtotal	3.513.599	191.779	3.705.378	-	(32.156)	(32.156)	3.673.222
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	773.326	56.291	829.617	-	(55.514)	(55.514)	774.103
Deudores en cuentas corrientes	42.263	2.690	44.953	-	(2.707)	(2.707)	42.246
Deudores por tarjetas de crédito	938.869	50.667	989.536	-	(67.219)	(67.219)	922.317
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	17	1	18	-	(1)	(1)	17
Subtotal	1.754.475	109.649	1.864.124	-	(125.441)	(125.441)	1.738.683
Total	9.916.745	531.458	10.448.203	(81.904)	(195.603)	(277.507)	10.170.696

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación****b) Provisiones por Riesgo de Crédito**

	Provisiones individuales MM\$	Provisiones globales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2017	81.770	141.318	223.088
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(11.930)	(11.020)	(22.950)
Colocaciones para vivienda	-	(2.691)	(2.691)
Colocaciones de consumo	-	(120.832)	(120.832)
Total de castigos	(11.930)	(134.543)	(146.473)
Provisiones constituidas (Nota 31)	12.728	191.194	203.922
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Provisión compra cartera Banco Paris	-	154	154
Aplicación Provisión por venta cartera	(664)	(2.520)	(3.184)
Total Provisiones	12.064	188.828	200.892
Saldo al 31 de diciembre de 2017	81.904	195.603	277.507
Saldo al 1° de enero de 2018	81.904	195.603	277.507
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(3.581)	(4.263)	(7.844)
Colocaciones para vivienda	-	(474)	(474)
Colocaciones de consumo	-	(35.319)	(35.319)
Total de castigos	(3.581)	(40.056)	(43.637)
Provisiones constituidas (Nota 31)	1.632	46.845	48.477
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(770)	(770)
Total Provisiones	1.632	46.075	47.707
Saldo al 31 de marzo de 2018	79.955	201.622	281.577

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro de "Provisiones" (ver Nota 23).

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación****c) Colocaciones por Actividad Económica**

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

Colocaciones comerciales:	Al 31 de marzo de 2018				Al 31 de diciembre de 2017			
	Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales		Créditos en el país	Créditos en el exterior	Totales	
	MM\$	MM\$	MM\$	%	MM\$	MM\$	MM\$	%
Manufacturas	618.114	29.340	647.454	5,99	586.955	29.544	616.499	5,90
Minería	290.669	-	290.669	2,69	295.329	-	295.329	2,83
Electricidad, gas y agua	169.851	-	169.851	1,57	202.471	-	202.471	1,94
Agricultura y ganadería	142.940	-	142.940	1,32	138.804	-	138.804	1,33
Forestal	54.663	-	54.663	0,51	57.260	-	57.260	0,55
Pesca	25.383	-	25.383	0,24	27.423	-	27.423	0,26
Transporte	147.104	-	147.104	1,36	139.334	-	139.334	1,33
Telecomunicaciones	37.111	-	37.111	0,34	36.690	-	36.690	0,35
Construcción	146.210	8.365	154.575	1,43	132.352	8.475	140.827	1,35
Comercio	736.513	6.189	742.702	6,87	544.983	6.385	551.368	5,28
Servicios	1.886.581	3.614	1.890.195	17,49	1.889.786	3.775	1.893.561	18,12
Otros	782.056	-	782.056	7,24	779.135	-	779.135	7,46
Subtotales	5.037.195	47.508	5.084.703	47,05	4.830.522	48.179	4.878.701	46,70
Colocaciones para vivienda	3.830.048	-	3.830.048	35,44	3.705.378	-	3.705.378	35,46
Colocaciones de consumo	1.892.115	-	1.892.115	17,51	1.864.124	-	1.864.124	17,84
Total	10.759.358	47.508	10.806.866	100,00	10.400.024	48.179	10.448.203	100,00

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**d) Operaciones de Leasing**

Las colocaciones por contratos de leasing financiero al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 presentan los siguientes plazos restantes para su vencimiento:

31 de marzo de 2018	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MM\$	MM\$	MM\$
Menos de un año	100.655	(21.090)	79.565
Entre un año y cinco años	176.639	(41.390)	135.249
Más de cinco años	40.003	(7.980)	32.023
Total	317.297	(70.460)	246.837

31 de diciembre de 2017	Cuentas por cobrar	Intereses e IVA diferidos	Saldo neto por cobrar
Vencimiento:	MM\$	MM\$	MM\$
Menos de un año	100.622	(21.227)	79.395
Entre un año y cinco años	177.541	(42.167)	135.374
Más de cinco años	43.833	(9.057)	34.776
Total	321.996	(72.451)	249.545

e) Compra de Cartera

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, el Banco realizó compras de cartera hipotecaria por un valor de MM\$ 9.973 y créditos comerciales por un total de MM\$ 337.060. Al 31 de marzo de 2018, no hubo compra de cartera.

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación
f) Venta Créditos para la Educación Ley N°20.027

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante el período terminado el 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Valor par	4.026	103.264
Provisiones	(770)	(2.520)
Valor Neto de Provisiones	3.256	100.744
Valor Venta	3.595	119.270
Resultado venta	339	18.526
Utilidad en venta	337	9.675
Ingresos percibidos por adelantado	2	8.851

La utilidad en venta se incluye en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado del período, bajo el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al ingreso obtenido por el diferencial de tasa de interés de los créditos otorgados a tasa del 2%. Se incluyen en el rubro “Otros pasivos” del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como Inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	293.660	18.924
Instrumentos de la Tesorería General de la República	201.471	269.206
Otros instrumentos fiscales	234	237
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	632.514	644.644
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	<u>1.127.879</u>	<u>933.011</u>

Al 31 de marzo de 2018 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$25.333, con un vencimiento promedio de 4 días (MM\$21.752 con un vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de marzo de 2018, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$1.451 (MM\$824 al 31 de diciembre de 2017) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 Inversiones en Sociedades

a) Principales inversiones en sociedades

	% participación	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
		31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/03/2018 MM\$	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	-	-	-	97
Redbanc S.A.	12,71	-	-	-	40
Transbank S.A	8,72	-	-	-	115
Combanc S.A.	4,53	-	-	-	7
Subtotal		-	-	-	259
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	-
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC		864	864	-	-
Nexus S.A. (3)		1.470	1.470	-	-
Redbanc S.A. (3)		860	860	-	-
Transbank S.A (3)		4.432	4.432	-	-
Combanc S.A. (2) (3)		264	264	-	-
Subtotal		8.003	8.003	-	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

a) Principales inversiones en sociedades, Continuación

	Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
	31/03/2018	31/12/2017	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
% participación	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Inversiones a valor razonable:				
Bolsa de Comercio de Santiago (1)	2.033	2.033	-	-
Bolsa Electrónica de Chile (1)	155	155	-	-
Subtotal	2.188	2.188	-	-
Total	10.191	10.191	-	259

- (1) Estas inversiones, mantenidas por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales. El Resultado de la inversión corresponde a dividendos recibidos.
- (2) Con Fecha 14 de febrero de 2017, se suscribieron 22 acciones por un valor de MM\$13.
- (3) Según Instrucciones emitidas por la SBIF en Circular 3.618 de febrero de 2017, donde se introduce la restricción: “no podrán ser directores de las sociedades de apoyo al giro que no tengan el carácter de filial de un banco y a su vez presten servicios vinculados a los sistemas de pago, los gerentes o empleados de una institución financiera que sea accionista o socia de aquella”, por lo que a partir de abril 2017, se reclasifican estas inversiones como inversiones valorizadas al costo al no poseer influencia significativa sobre ellas, lo que dio lugar a interrumpir el método de participación a partir de dicha fecha.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 13 Inversiones en Sociedades, Continuación

b) El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Valor libro inicial	10.191	9.910
Adquisición de inversiones	-	13
Venta de inversiones	-	-
Participación en los Resultados del ejercicio	-	478
Provisión Dividendos mínimos	-	(44)
Dividendos percibidos	-	(198)
Otros ajustes patrimoniales	-	32
Total	10.191	10.191

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Activos intangibles	Vida Útil		Años Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2018	2017	2018	2017	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Programas computacionales	-	5	2	2	39.204	34.215	(14.407)	(13.363)	24.797	20.852
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	13	13	138.425	138.425	(26.916)	(24.609)	111.509	113.816
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
Total					180.086	175.097	(43.780)	(40.429)	136.306	134.668



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 14 Intangibles, Continuación

- b) El movimiento de los activos intangibles, al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Programas computacionales MM\$	Intangibles Combinaciones de negocios (*) MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2017	23.309	138.425	2.457	164.191
Adquisiciones	11.391	-	-	11.391
Bajas de Activos	(495)	-	-	(495)
Reclasificación de cuentas	10	-	-	10
Retiros	-	-	-	-
Total	34.215	138.425	2.457	175.097
Amortización acumulada	(13.859)	(24.609)	(2.457)	(40.925)
Reclasificación de cuentas	1	-	-	1
Bajas de Activos	495	-	-	495
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	20.852	113.816	-	134.668
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2018	34.215	138.425	2.457	175.097
Adquisiciones	5.148	-	-	5.148
Bajas de Activos	-	-	-	-
Reclasificación de cuentas	(159)	-	-	(159)
Retiros	-	-	-	-
Total	39.204	138.425	2.457	180.086
Amortización acumulada	(14.407)	(26.916)	(2.457)	(43.780)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Bajas de Activos	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2018	24.797	111.509	-	136.306

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado del período.

- (*) Los activos intangibles por combinaciones de negocios, se refieren a los originados por la compra del 51% de las acciones de Cencosud Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (“CAT”) y de Cencosud Corredores de Seguros y Servicios S.A.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 15 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM\$	Mejoras en propiedades arrendadas MM\$	Equipos MM\$	Otros MM\$	Total MM\$
Saldo al 1° de enero de 2017	51.394	9.000	38.507	765	99.666
Compras de activos fijos	-	185	7.381	-	7.566
Bajas de activos	(780)	(2.009)	(2.513)	-	(5.302)
Reclasificación de cuentas	-	371	(381)	-	(10)
Traspaso a disponible para la venta	(2.065)	(53)	(253)	-	(2.371)
Total	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Depreciación acumulada	(9.509)	(3.875)	(20.490)	(85)	(33.959)
Reclasificación de cuentas	-	-	(1)	-	(1)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2017	39.040	3.619	22.250	680	65.589
Saldo al 1° de enero de 2018	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Compras de activos fijos	-	383	3.260	-	3.643
Bajas de activos	(1)	(213)	(3.675)	-	(3.889)
Reclasificación de cuentas	-	90	69	-	159
Traspaso a disponible para la venta	-	-	-	-	-
Total	48.548	7.754	42.395	765	99.462
Depreciación acumulada	(9.793)	(3.934)	(17.983)	(85)	(31.795)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2018	38.755	3.820	24.412	680	67.667

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado del período.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 15 Activo Fijo, Continuación

b) Utilización de bienes arrendados

El Banco mantiene contratos de arrendamientos operativos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra los pagos futuros mínimos de aquellos contratos no revocables o con cláusulas de indemnización:

Activos fijos	Saldo neto (No Auditado)	
	31/03/2018 MM\$	31/03/2017 MM\$
Hasta un año	1.076	945
Más de uno a cinco años	4.322	4.726
Más de cinco años	4	89
Total	5.402	5.760

Los gastos por arrendamientos durante el período terminado el 31 de marzo de 2018, ascienden a MM\$2.590 (MM\$2.575 al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado del período.

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos****a) Impuestos corrientes**

Activos	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27% (25,5% por el año 2017)	(22.774)	(35.873)
Impuesto único a la renta, tasa 40% (35% por el año 2017)	(116)	(92)
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	23.817	31.106
Crédito por gastos de capacitación	350	557
Crédito 104 LIR	722	350
Impuesto por recuperar año anterior	12.104	12.104
Otros	-	-
Total activo por impuesto corriente	14.103	8.152

Pasivos	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27% (25,5% por el año 2017)	21.480	-
Impuesto único a la renta, tasa 40% (35% por el año 2017)	2	-
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(15.592)	-
Crédito por gastos de capacitación	(202)	-
Crédito 104 LIR	-	-
Otros	-	-
Total pasivo por impuesto corriente	5.688	-

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación**b) Resultado por Impuestos**

El efecto del gasto tributario durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	31/03/2018 MM\$	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(10.354)	(8.016)
Exceso (déficit) provisión año anterior	(48)	-
Impuesto años anteriores	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	1.229	1.218
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	-	(5)
Subtotal	(9.173)	(6.803)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(25)	(19)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a Resultados por impuesto a la renta	(9.198)	(6.822)

c) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El efecto por impuesto diferido registrado en patrimonio corresponde a los siguientes conceptos:

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(237)	501
Derivados en coberturas de flujos de caja	2.021	(1.409)
Total abono (cargo) en patrimonio	1.784	(908)

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación
d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

A continuación se detallan las diferencias imponibles y deducibles que componen los saldos por impuestos diferidos:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido		
Provisiones globales cartera de colocaciones	48.129	45.145
Instrumentos Financieros para negociación	9.940	9.184
Castigos anticipados no tributarios	3.376	3.208
Intereses y reajustes cartera riesgosa	8.642	8.466
Activos en leasing (netos)	-	429
Provisión deudores incobrables	22.696	20.516
Provisión vacaciones del personal	2.121	2.384
Castigos bienes recibidos en pago	307	302
Diferencias tributario-financiero activo fijo	5.418	6.036
Provisiones bienes recibidos en pago	377	339
Activos negocios factoring	316	298
Saldos provenientes de fusión filiales	4.291	3.803
Inversión en filiales CAT	35.421	35.059
Ajuste cambio de tasa	-	9.458
Ajuste goodwill tributario	31.538	30.238
Provisiones Varias	9.871	8.612
Otros	2.708	1.237
Total activos por impuestos diferidos	185.151	184.714
Pasivos por impuestos diferidos		
Activos en leasing (netos)	(1.215)	(1.429)
Gastos diferidos	(13.645)	(12.826)
Depreciación acelerada – Edificio	-	(991)
Intangibles compra filiales CAT	(30.108)	(29.023)
Ajuste cambio de tasa	-	(2.799)
Otros	(5.468)	(4.137)
Total pasivos por impuesto diferidos	(50.436)	(51.205)
Total activo neto	134.715	133.509
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	170	385
Total activo neto	134.885	133.894

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación
e) Conciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2018 y 2017.

	Tasa impuesto %	31/03/2018 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	11.182
Diferencias permanentes	(4,17%)	(2.598)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	-	-
Efecto año anterior	(0,24%)	(98)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(0,45%)	687
	<u>22,14%</u>	<u>9.173</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente		
Impuesto único Artículo N° 21		<u>25</u>
Total gasto por impuesto renta		<u>9.198</u>

	Tasa impuesto %	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	25,50%	9.053
Diferencias permanentes	(4,08%)	(1.452)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	0,22%	79
Efecto año anterior	(0,06%)	(20)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	(0,07%)	(23)
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(2,35%)	(834)
	<u>19,16%</u>	<u>6.803</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente		
Impuesto único Artículo N° 21		<u>19</u>
Total gasto por impuesto renta		<u>6.822</u>



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación

f) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N° 3.478

A continuación se detalla el movimiento y efectos generados por aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta. La información corresponde sólo a las operaciones de crédito del Banco y no considera las operaciones de entidades filiales que se consolidan en los presentes Estados Financieros Consolidados.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/03/2018

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales:	5.582.778	5.660.870	11.035	25.113
Colocaciones de Consumo:	895.703	889.343	16	6.698
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.803.654	3.808.096	4.031	4
Total	10.282.135	10.358.309	15.082	31.815

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31/03/2018

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2017 MM\$	Castigos contra Provisiones MM\$	Provisiones Constituidas MM\$	Provisiones Liberadas MM\$	Saldo al 31 de marzo de 2018 MM\$
Colocaciones Comerciales:	26.897	(4.509)	4.914	(2.189)	25.113
Colocaciones de Consumo:	6.046	(3.684)	6.192	(1.856)	6.698
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3	-	3	(2)	4
Total	32.946	(8.193)	11.109	(4.047)	31.815

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/03/2018

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	15.172
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	6.851

Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero

	MM\$
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación
g) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N° 3.478, Continuación
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2017

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros MM\$	Activos a valor tributario		
		Total MM\$	Cartera vencida con garantía MM\$	Cartera vencida sin garantía MM\$
Colocaciones Comerciales:	5.400.448	5.442.816	10.729	26.897
Colocaciones de Consumo:	879.849	873.725	16	6.046
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.678.425	3.683.072	3.838	3
Total	9.958.722	9.999.613	14.583	32.946

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31/12/2017

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	15.857	(8.447)	29.071	(9.584)	26.897
Colocaciones de Consumo:	3.721	(12.021)	20.066	(5.720)	6.046
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	5	(2)	55	(55)	3
Total	19.583	(20.470)	49.192	(15.359)	32.946

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2017
MM\$

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	52.599
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	15.163

Aplicación de Art. 31 N° 4 Incisos primero y tercero
MM\$

Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 17 Otros Activos

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición de este rubro es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y comisiones por cobrar	45.468	39.167
Bonos securitizados	16.465	16.595
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	4.330	4.071
Bienes recuperados de leasing	929	1.060
Activos para leasing (**)	733	781
Bienes del activo fijo para la venta	2.405	2.405
Impuesto al valor agregado	1.583	3.175
Impuestos por recuperar	10.421	9.450
Depósitos de dinero en garantía (***)	82.654	78.328
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	3.638	25
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.634	3.114	3.700
Operaciones pendientes	9.872	8.680
Cuentas por cobrar MINVU	4.921	7.841
Gastos pagados por anticipado	4.703	1.833
Otros	1.539	1.300
Total	192.775	178.411

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2018 de MM\$1.259 (MM\$1.087 al 31 de diciembre de 2017), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

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

(***) Al 31 de marzo de 2018, incluye principalmente depósitos en efectivo por MM\$ 3.306 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$ 76.790 con otras instituciones en el exterior (MM\$ 19.275 con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$54.338 con otras instituciones en el exterior al 31 de diciembre de 2017).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	1.144.033	1.025.069
Vales a la vista	60.508	53.376
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	20.852	20.161
Cuentas de depósitos a la vista	233.965	203.589
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	6.441	6.496
Boletas de garantía pagaderas a la vista	21.902	21.958
Órdenes de pago pendientes	1.693	3.882
Amortizaciones extraordinarias de letras de créditos	4.492	1.932
Saldos inmovilizados Art. 156 L.G.B.	7.954	9.128
Depósitos a plazo vencidos	1.203	2.007
Varios Acreedores hipotecarios	81.860	114.307
Retornos de exportaciones por liquidar	-	-
Otorgamientos créditos Ley N° 20.027	2.839	51
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.299	1.618
Tarjetas de pago con provisión de fondos	1	1
Otras obligaciones a la vista	72.729	76.277
Total	1.661.771	1.539.852

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	5.635.724	5.449.939
Cuentas de ahorro a plazo	34.792	34.968
Total	5.670.516	5.484.907

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 20 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con Bancos del país y del exterior:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	583.491	621.443
Sobregiros en cuentas corrientes	633	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	30.698	35.010
Líneas de créditos bancos del exterior	593.778	605.389
Total	<u>1.208.600</u>	<u>1.261.842</u>

Las obligaciones con bancos del exterior contratadas a largo plazo corresponden a préstamos obtenidos en virtud de una estrategia de diversificación de financiamiento en condiciones de mercado más favorables.

Al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Banco y sus filiales no mantienen obligaciones con el Banco Central de Chile.

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

Bajo el rubro “Instrumentos de deuda emitidos” se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Letras de crédito	166.197	176.497
Bonos corrientes	2.870.542	2.709.185
Bonos subordinados	196.022	194.158
Total	<u>3.232.761</u>	<u>3.079.840</u>

- **Letras de Crédito:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2018 y 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, no se han emitido nuevas letras de crédito.

- **Bonos Corrientes:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

Período terminado el 31 de marzo de 2018

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AK	10.000.000	5,5	2,10	UF	01/01/2018	01/07/2023
AL	5.000.000	15	2,70	UF	01/01/2018	01/01/2033

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AG	5.000.000	15	2,30	UF	01/01/2017	01/01/2032
AH	5.000.000	15	2,30	UF	01/03/2017	01/03/2032
AI	5.000.000	15,5	2,25	UF	01/07/2017	01/01/2033
AJ	5.000.000	15	2,20	UF	01/07/2017	01/07/2032

- **Bonos Subordinados:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, no se han emitido nuevos bonos subordinados.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro “Otras obligaciones financieras” se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Obligaciones con el sector público	18.420	18.304
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	28.373	28.119
Adeudado a establec. afiliados por el uso de tarjetas de crédito	6.969	9.250
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	420	34
Otros créditos obtenidos en el país	8.085	8.285
Total	62.267	63.992

Nota 23 Provisiones

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” del Estado de Situación Financiera Consolidado:

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	8.774	10.267
Provisión para dividendos mínimos	8.293	30.990
Provisión por riesgo de créditos contingentes	19.779	20.112
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	23	23
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	-	-
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	2	2
Provisiones por riesgo país	85	206
Otras provisiones por contingencias	2.350	2.396
Total	39.306	63.996

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 23 Provisiones, Continuación****b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:**

	Beneficios y remuneraciones del Personal MM\$	Dividendos Mínimos MM\$	Riesgo Créditos Contingentes MM\$	Provisiones Adicionales MM\$	Otras Contingencias MM\$	Total MM\$
Saldos al 1° de enero de 2017	9.253	31.094	13.272	15.788	2.362	71.769
Provisiones constituidas	5.479	30.990	12.461	2.152	297	51.379
Aplicación de provisiones	(4.465)	(31.094)	-	-	-	(35.559)
Liberación de provisiones	-	-	(5.621)	(17.915)	(57)	(23.593)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.267	30.990	20.112	25	2.602	63.996
Saldos al 1° de enero de 2018	10.267	30.990	20.112	25	2.602	63.996
Provisiones constituidas	1.014	8.293	411	-	16	9.734
Aplicación de provisiones	(2.507)	(30.990)	-	-	-	(33.497)
Liberación de provisiones	-	-	(744)	-	(183)	(927)
Saldo al 31 de marzo de 2018	8.774	8.293	19.779	25	2.435	39.306



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	59.847	68.435
IVA Débito fiscal	3.524	4.672
Operaciones pendientes	2.508	1.226
Dividendos acordados por pagar	181	120
Ingresos Percibidos por adelantado	26.927	28.250
Depósito recibido en garantía	93.375	73.549
Otros pasivos	654	505
Total	187.016	176.757

Nota 25 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2018, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$3.494 (MM\$3.427 al 31 de diciembre de 2017), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

b) Créditos contingentes

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.243.367	3.198.511
Otros compromisos de crédito	166.184	166.578
Boletas de garantía	301.079	285.501
Cartas de crédito documentarias emitidas	35.866	49.004
Avales y fianzas	83.862	85.185
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.257	10.850
Provisiones constituidas	(19.779)	(20.112)
Total	3.813.836	3.775.517



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

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

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Valores en custodia	2.496.937	2.374.793
Activos Financieros transferidos administrados por el banco	14.884	16.154
Documentos en cobranza	3.574	3.216
Activos en garantía	18.815	33.943
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	-	-
Total	2.534.210	2.428.106

d) Garantías por operaciones

i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los Artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la sociedad constituyó boleta de garantía N°420001370512 equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 21 de abril de 2017 al 21 de abril del 2018.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con ACE Seguros S.A., la póliza N°09-0011984 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 de julio de 2017 hasta 9 de julio de 2018.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MM\$2.495 y fondos en efectivo por MM\$530 al 31 de marzo de 2018 (títulos en garantía por MM\$2.498 y fondos en efectivo por MM\$1.525 al 31 de diciembre de 2017).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

d) Garantías por operaciones, Continuación

ii) En Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A

En cumplimiento con lo dispuesto en los Artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF412.631,8869 con vencimiento el 10 de enero de 2019.

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron prendas a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

f) En Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2018, la Sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Serie A	: N°420001365885
Monto	: UF60.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: A favor de corretaje de seguros y con exclusivo objeto de ser utilizada en términos del Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251
Vigencia	: Hasta el 14 de abril de 2018

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación
g) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliario

Según lo establecido en los contratos de “Administración de Contratos de Arrendamientos de Vivienda con Promesa de Compraventa”, que mantiene la Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. con Santander S.A Sociedad Securitizadora y Securitizadora Bice S.A, la primera asume a favor de los Patrimonios Separados que se individualizan más adelante, la obligación de adquirir las viviendas que forman parte de los respectivos Patrimonios Separados, cuando el contrato de arrendamiento con promesa de compraventa respectivo termine anticipadamente, sea por acuerdo de las partes o por resolución judicial ejecutoriada. El precio en que Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. deberá adquirir estas viviendas se detalla a continuación:

Entidad	% Sobre el valor de vivienda	Definición de valor vivienda
Santander S.A Sociedad Secutrizadora		
Patrimonio N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 5	85	Valor comercial actual
Securitizadora Bice S.A.		
Patrimonio N° 1	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 6	85	Valor comercial actual
Patrimonio N° 12	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 21	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 22	60	Precio prometido del contrato original



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 26 Patrimonio

a) Composición accionaria

La composición accionaria para el período terminado el 31 de marzo de 2018 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se detalla a continuación:

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el capital autorizado del Banco está compuesto por 5.147.416.079 acciones, de las cuales 5.147.416.079 acciones se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

a.2) Aumentos de capital

Al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 no se registraron aumentos de capital.

a.3) Dividendos pagados y reservas

En junta general ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 28 de marzo de 2018, se acordó la distribución de un 30% de las utilidades del ejercicio 2017, que asciende a MM\$30.990, repartiendo un dividendo de \$6,02042 por acción.

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 21 de abril 2017, se acordó otorgar un dividendo en dinero de \$6,04078 por acción, lo que representa la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2016, por un monto total de MM\$31.094.

Nota 26 Patrimonio, Continuación
b) Patrimonio Contable

El detalle del capital, reservas, cuentas de valoración y utilidades retenidas atribuibles a los tenedores patrimoniales, es el siguiente:

	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Capital:		
Capital pagado	390.158	390.158
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	390.158	390.158
Reservas:		
Sobrepago pagado por acciones	23.673	23.673
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.295	10.295
Reservas provenientes de utilidades	22.222	22.222
Total	56.190	56.190
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	1.451	824
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(9.042)	(3.254)
Total	(7.591)	(2.430)
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores (*)	472.520	400.211
Utilidad del ejercicio	27.645	103.299
Provisiones para dividendos mínimos	(8.293)	(30.990)
Total	491.872	472.520
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	79.492	77.557
Total	79.492	77.557

(*) La Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en Oficio Reservado N°1372 del 21 de diciembre de 2017, instruyó a la Filial CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., a constituir una provisión por devolución de comisiones de los seguros de vida y de cesantía en forma retroactiva para el año 2016 por MM\$58, los que fueron reflejados como una disminución de Patrimonio al 31 de diciembre de 2017, en particular MM\$ 30 con cargo a Utilidades Retenidas y MM\$ 28 al Interés No Controlador.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 26 Patrimonio, Continuación

c) Interés no controlador

El interés no controlador en subsidiarias está integrado por las siguientes entidades:

Información al 31 de marzo de 2018

	Interés no controlador %	Interés no controlador MM\$	Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$	Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	76.957	4.228	(2.203)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	2.510	344	(433)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,2%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,1%	8	-	(1)
Total		79.492	4.572	(2.637)

Información al 31 de diciembre de 2017

	Interés no controlador %	Interés no controlador MM\$	Utilidad atribuible a Interés no controlador MM\$	Pago de dividendos a Interés no controlador MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	74.932	9.314	(5.169)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	2.599	1.829	(464)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,2%	17	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,1%	9	1	(1)
Total		77.557	11.144	(5.634)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 26 Patrimonio, Continuación

c) Interés no controlador, Continuación

El resumen de información financiera de las subsidiarias del Banco con interés no controlador significativo es el siguiente:

Información al 31 de marzo de 2018

	Utilidad del Período MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	8.629	1.010.924	857.322
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	702	17.138	12.296

Información al 31 de diciembre de 2017

	Utilidad del ejercicio MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	19.007	1.003.532	858.215
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	3.733	16.329	12.518

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 27 Intereses y Reajustes**

- a) Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado del Resultado Consolidado del período, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
		(No Auditado)		(No Auditado)		(No Auditado)
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Contratos de retrocompra	1.180	1.033	-	-	1.180	1.033
Créditos otorgados a bancos	-	46	-	-	-	46
Colocaciones comerciales	53.392	51.308	8.653	6.657	62.045	57.965
Colocaciones para vivienda	39.794	34.806	23.578	15.231	63.372	50.037
Colocaciones de consumo	80.946	68.066	1	3	80.947	68.069
Instrumentos de inversión	6.891	4.904	365	273	7.256	5.177
Otros ingresos por intereses o reajustes	2.430	2.665	308	176	2.738	2.841
Resultado de coberturas contables	-	19.629	(4.168)	-	(4.168)	19.629
Total	184.633	182.457	28.737	22.340	213.370	204.797
Gastos:						
Depósitos a la vista	(3.080)	(471)	-	-	(3.080)	(471)
Contratos de retrocompra	(548)	(13)	-	-	(548)	(13)
Depósitos y captaciones a plazo	(38.331)	(41.797)	(350)	(480)	(38.681)	(42.277)
Obligaciones con bancos	(8.160)	(4.362)	-	-	(8.160)	(4.362)
Instrumentos de deuda emitidos	(23.670)	(23.502)	(19.394)	(13.861)	(43.064)	(37.363)
Otras obligaciones financieras	(241)	(248)	(76)	(107)	(317)	(355)
Otros gastos por intereses o reajustes	(182)	(9)	(833)	(1.216)	(1.015)	(1.225)
Resultado de coberturas contables	-	-	(2.005)	(9.130)	(2.005)	(9.130)
Total	(74.212)	(70.402)	(22.658)	(24.794)	(96.870)	(95.196)
Ingreso neto por intereses y reajustes	110.421	112.055	6.079	(2.454)	116.500	109.601



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 27 Intereses y Reajustes, Continuación

b) Al cierre de los períodos el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

c)

	Intereses		Reajustes		Totales	
	(No Auditado)		(No Auditado)		(No Auditado)	
	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2018	31/03/2017
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	1.264	1.259	860	1.040	2.124	2.299
Colocaciones para vivienda	1.372	1.265	2.832	3.049	4.204	4.314
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Total	2.636	2.524	3.692	4.089	6.328	6.613

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 28 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos incluyen lo siguiente:

	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones :		
Cobranzas, recaudaciones y pagos	9.412	9.679
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.515	2.649
Remuneraciones por comercialización de seguros	7.538	7.217
Servicios de tarjetas	6.282	5.719
Administración de cuentas	2.298	2.076
Avales y cartas de crédito	545	1.029
Líneas de crédito y sobregiros	256	362
Intermediación y manejo de valores	576	618
Administración créditos Ley N°20.027	2.383	2.219
Otras comisiones	961	1.934
Total	32.766	33.502
	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Gastos por Comisiones :		
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(1.553)	(1.551)
Operación de tarjetas de crédito	(3.647)	(3.630)
Otras operaciones con valores	(1.085)	(994)
Corretajes	(669)	(500)
Depósitos y custodia de valores	(79)	(61)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(586)	(465)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(54)	(49)
Otras comisiones	(521)	(521)
Total	(8.194)	(7.771)
Ingreso neto por comisiones	24.572	25.731



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 29 Resultado Neto de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos, corresponden al siguiente detalle:

	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Utilidad neta por instrumentos Financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	2.377	1.488
Ajuste a valor razonable	202	(458)
Utilidad por venta	1.289	2.560
Pérdida por venta	(452)	(164)
Resultado inversiones en fondos mutuos	369	526
Resultado por instrumentos Financieros para negociación	3.785	3.952
(Pérdida) Utilidad neta por derivados Financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	303.192	267.045
Pérdida por contratos de derivados	(294.994)	(267.914)
Resultado neto por derivados Financieros para negociación	8.198	(869)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a Resultado	-	-
Utilidad por venta	935	808
Pérdida por venta	(24)	(68)
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	911	740
Utilidad neta por venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	354	19
Resultado neto por otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(8)	-
Ingresos de coberturas inefectivas	49	48
Gastos de Coberturas inefectivas	(160)	(22)
Otros Ingresos	125	595
Otros gastos	(1.078)	(575)
Resultado neto de otras operaciones	(1.072)	46
Resultado neto de operaciones financieras	12.176	3.888

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 30 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los Resultados de cambio neto para los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017 es el siguiente:

	31/03/2018	(No Auditado)
	MM\$	31/03/2017
		MM\$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(339)	(3.161)
Otros resultados de cambio	1.290	1.080
Subtotal	951	(2.081)
Reajustables moneda extranjera:		
Créditos otorgados a clientes	(158)	(77)
Subtotal	(158)	(77)
Cobertura Contable:		
Utilidad en cobertura de activos	3.152	1.166
Pérdida en cobertura de activos	(44)	(2.333)
Utilidad en cobertura de pasivos	-	-
Pérdida en cobertura de pasivos	(2.642)	-
Subtotal	466	(1.167)
Total	1.259	(3.325)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

El Resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos, se explica como sigue:

Para el período terminado al 31 de marzo de 2018

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes MM\$	Adicionales MM\$	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(1)	(1.632)	-	-	(1)	-	(1.634)
Provisiones grupales	-	(4.678)	(1.621)	(40.546)	(410)	-	(47.255)
Resultado por constitución de provisiones	(1)	(6.310)	(1.621)	(40.546)	(411)	-	(48.889)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	1	-	-	-	31	-	32
Provisiones grupales	-	-	-	-	713	-	713
Resultado por liberación de provisiones	1	-	-	-	744	-	745
Resultado neto por provisiones	-	(6.310)	(1.621)	(40.546)	333	-	(48.144)
Recuperación de activos castigados	-	2.388	810	7.132	-	-	10.330
Resultado neto	-	(3.922)	(811)	(33.414)	333	-	(37.814)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el período terminado al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Adicionales	MM\$
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(3)	(3.063)	-	-	(108)	-	(3.174)
Provisiones grupales	-	(1.516)	(1.326)	(31.876)	(3.208)	(2.177)	(40.103)
Resultado por constitución de provisiones	(3)	(4.579)	(1.326)	(31.876)	(3.316)	(2.177)	(43.277)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	6	-	-	-	54	-	60
Provisiones grupales	-	-	-	-	972	2.152	3.124
Resultado por liberación de provisiones	6	-	-	-	1.026	2.152	3.184
Resultado neto por provisiones	3	(4.579)	(1.326)	(31.876)	(2.290)	(25)	(40.093)
Recuperación de activos castigados	-	1.939	636	7.694	-	-	10.269
Resultado neto	3	(2.640)	(690)	(24.182)	(2.290)	(25)	(29.824)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, 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:

	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	20.169	19.314
Bonos o gratificaciones	13.210	11.975
Indemnizaciones por años de servicio	1.341	2.060
Gastos de capacitación	169	94
Otros gastos del personal	3.102	3.031
Total	37.991	36.474

El promedio de empleados al 31 de marzo de 2018 fue de 5.797 funcionarios (5.827 al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)).



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 33 Gastos de Administración

Los gastos derivados de la Administración del Banco y sus filiales y que se muestran bajo el rubro “Gastos de Administración” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, corresponden a los siguientes:

	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	887	608
Arriendos de oficinas	2.408	2.403
Arriendo de equipos	182	172
Primas de seguros	582	396
Materiales de oficina	507	458
Gastos de informática y comunicaciones	4.065	4.509
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.144	1.128
Servicios de vigilancia y transporte de valores	389	420
Gastos de representación y desplazamiento del personal	83	53
Gastos judiciales y notariales	1.326	1.065
Honorarios por servicios profesionales	801	367
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	6	23
Otros gastos generales de administración	6.170	5.246
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	159	159
Otros	6.686	6.961
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	130	107
Otros gastos del Directorio	-	3
Publicidad y propaganda	4.867	4.330
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	150	130
Patentes	289	307
Otros impuestos	140	59
Aporte a SBIF	943	800
Total	31.914	29.704

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, se componen de los siguientes gastos:

	31/03/2018 MM\$	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Depreciaciones del activo fijo	1.652	1.485
Amortizaciones de intangibles	3.351	3.253
Deterioros	-	-
Total	5.003	4.738

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, es el siguiente:

	31/03/2018 MM\$	(No Auditado) 31/03/2017 MM\$
Otros ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	788	455
Utilidad por venta de activo fijo	-	67
Ingresos varios por operaciones de leasing	107	193
Ingresos por cartera ANAP UR no activada	-	23
Ingresos por asesorías	942	2.275
Subsidios recibidos del MINVU	254	-
Arriendos percibidos	33	113
Ingresos varios Filial Corredora de Seguros	-	38
Recuperación de gastos	599	489
Liberación de Provisiones por contingencias	121	71
Liberación provisiones varias	-	2
Ingresos por obligaciones prescritas	-	15
Incentivos recibidos de las marcas de Tarjetas de Crédito	330	-
Otros ingresos operacionales	203	79
Total	3.377	3.820



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos de operación del Estado Intermedio del Resultado Consolidado de los períodos terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, es el siguiente:

	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	648	434
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	321	228
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	72	41
Costo de reestructuración	11	-
Pérdidas por venta de activo fijo	-	346
Gastos por provisiones de bonos securitizados	1.153	980
Castigo bienes recuperados leasing	58	63
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	19	14
Provisiones por contingencias	4	6
Gastos por bienes leasing	119	90
Gastos por advenimientos judiciales	195	49
Otras eventualidades	1	11
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	48	38
Gastos bancos corresponsales	145	173
Gastos por riesgo operacional	559	676
Gastos por venta bienes dación en pago	12	27
Servicios Cámara de Compensación	257	251
Donaciones	-	4
Devolución Comisiones años anteriores	75	69
Otros gastos operacionales	50	233
Total	3.747	3.733

Nota 37 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 del Banco, 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 del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco 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 N°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 N°84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos con partes relacionadas

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

Al 31 de marzo de 2018	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	11.698	391	8.883
Colocaciones para vivienda	-	-	35.011
Colocaciones de consumo	-	-	9.786
Colocaciones brutas	11.698	391	53.680
Provisiones sobre colocaciones	(20)	(12)	(352)
Colocaciones netas	11.678	379	53.328
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	13.601	40.421	15.560
Provisiones sobre créditos contingentes	(11)	(121)	(63)

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación****a) Créditos con partes relacionadas, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2017	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	17.988	403	8.939
Colocaciones para vivienda	-	-	33.330
Colocaciones de consumo	-	-	9.428
Colocaciones brutas	17.988	403	51.697
Provisiones sobre colocaciones	(56)	(5)	(355)
Colocaciones netas	17.932	398	51.342
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	13.268	46.587	15.188
Provisiones sobre créditos contingentes	(12)	(66)	(45)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
Activos:		
Contratos de derivados Financieros	201.024	183.183
Otros activos	644	645
Pasivos:		
Contratos de derivados Financieros	113.494	134.632
Depósitos a la vista	50.620	13.321
Depósitos y otras captaciones a plazo	233.391	223.819
Otros pasivos	1.972	1.080



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los períodos terminados al			
	31/03/2018		(No Auditado) 31/03/2017	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	951	1.790	803	1.937
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	40	2.472	183	1.463
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	10	5	7	-
Gastos de apoyo operacional	-	1.463	-	763
Otros ingresos y gastos	391	47	1.061	315
Total	1.392	5.777	2.054	4.478

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2018, el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a Resultados, la suma de MM\$130 (MM\$110 al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	31/03/2018	(No Auditado) 31/03/2017
	MM\$	MM\$
Beneficios corto plazo	809	1.369
Indemnización por años de servicio	-	404
Total	809	1.773



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 38 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 del Banco y su correspondiente valor razonable al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	31/03/2018		31/12/2017	
	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$	Monto registrado MM\$	Valor razonable estimado MM\$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	195.104	195.104	453.789	453.789
Operaciones con liquidación en curso	592.024	592.024	293.483	293.483
Instrumentos para negociación	309.401	309.401	331.063	331.063
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	226.061	225.873	224.189	224.011
Contratos de derivados Financieros	533.994	533.994	541.641	541.641
Adeudado por bancos	200.445	200.445	34	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.525.289	10.790.259	10.170.696	10.484.509
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.127.879	1.127.879	933.011	933.011
Bonos securitizados	16.465	16.722	16.595	17.926
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.661.771	1.661.771	1.539.852	1.539.852
Operaciones con liquidación en curso	606.679	606.679	191.790	191.790
Contratos de retroventa y préstamos de valores	56.480	56.459	44.258	44.243
Depósitos y otras obligaciones a plazo	5.670.516	5.673.172	5.484.907	5.484.941
Contratos de derivados Financieros	524.919	524.919	577.582	577.582
Obligaciones con bancos	1.208.600	1.196.991	1.261.842	1.244.800
Instrumentos de deuda emitidos	3.232.761	3.331.711	3.079.840	3.181.786
Otras obligaciones financieras	62.267	62.267	63.992	63.992

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

Análisis y explicación de los cálculos

En el caso de los activos que son registrados a costo amortizado, para determinar su valor razonable se utilizó la curva de mercado de cada moneda más una estimación del spreads de cada uno de los principales tipos de productos al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017. Las mayores diferencias se dan en los valores de la cartera hipotecaria y los bonos emitidos, debido a que son de largo plazo. Esto influye en dos aspectos claves:

- Hay colocaciones/emisiones antiguas realizadas a tasas diferentes de las actuales.
- Su valor es mucho más sensible a fluctuaciones de tasas.

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación**Medida del valor razonable y jerarquía**

El Banco establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de las técnicas de valoración utilizadas 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: los datos corresponden a precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Entidad puede acceder en la fecha de medición. Los inputs necesarios para valorar a mercado los instrumentos correspondientes a esta categoría se encuentran disponibles a diario y se emplean de forma directa. En el caso de Divisas, Acciones y Fondos Mutuos los precios se observan directamente en mercados OTC y Bolsa de Comercio. Estos precios corresponden a los valores por los cuales se transan exactamente los mismos activos, por lo que la valoración de la cartera no requiere de supuestos ni modelos de ningún tipo.
- Nivel 2: Son instrumentos Financieros cuyo valor razonable es realizado con variables distintas a los precios cotizados en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios). En esta categoría los instrumentos que se valorizan a través del descuento de flujos contractuales en base a una curva cero cupón determinada a través de precios de instrumentos de similares características y riesgo emisor similar. Se aplica el enfoque de ingresos, que consiste en convertir cantidades futuras a cantidades presentes. Para los instrumentos derivados dentro de esta categoría se observan cotizaciones de transacciones OTC informadas por los intermediarios (brokers) más relevantes en el mercado chileno y de la plataforma Bloomberg. Los inputs que se observan son precios forward y tasas de interés. A partir de estos inputs se calculan curvas de mercado, que constituyen una representación numérica de los costos de oportunidad de los flujos del instrumento o de la volatilidad del precio de un activo, finalmente se descuentan los flujos. Para los instrumentos de intermediación financiera se observan los precios de las transacciones del mismo tipo de papel a plazos similares en Bolsa de Comercio y a partir de éstas se calculan curvas de mercado.
- Nivel 3: el valor razonable se basa en modelos que utilizan entradas significativas que no se basan en datos de mercado observables. Se emplea cuando los precios, entradas o insumos necesarios no son observables, ni directa ni indirectamente para instrumentos similares para el activo o pasivo en la fecha de valoración. Estos modelos de valoración a valor razonable son de naturaleza subjetiva. Por tanto basan su estimación de precios en una serie de supuestos los que son de amplia aceptación por el mercado.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 38 Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, Continuación

Medida del valor razonable y jerarquía, Continuación

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad. La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

31 de marzo de 2018	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	309.401	174.146	135.255	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.127.879	495.131	632.748	-
Contratos de derivados Financieros	533.994	-	533.994	-
Inversiones en sociedades a valor razonable	2.188	-	-	2.188
Bonos securitizados	16.465	-	-	16.465
Total Activos	1.989.927	669.277	1.301.997	18.653
Pasivos				
Contratos de derivados Financieros	524.919	-	524.919	-
Total Pasivos	524.919	-	524.919	-

31 de diciembre de 2017	Medidas de Valor Razonable			
	Valor libros MM\$	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$
Activos				
Instrumentos para negociación	331.063	184.004	147.059	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	273.142	659.869	-
Contratos de derivados Financieros	541.641	-	541.641	-
Inversiones en sociedades a valor razonable	2.188	-	-	2.188
Bonos securitizados	16.595	-	-	16.595
Total Activos	1.824.498	457.146	1.348.569	18.783
Pasivos				
Contratos de derivados Financieros	577.582	-	577.582	-
Total Pasivos	577.582	-	577.582	-

Nota 39 Administración de Riesgos**1) Introducción**

Los objetivos principales de la gestión de riesgos son garantizar que los Resultados de las actividades que impliquen asumir riesgo sean consistentes con la estrategia y el apetito por riesgo del Banco, y que exista un adecuado equilibrio entre el riesgo y beneficio a fin de maximizar el valor para los accionistas.

Principios:

Las actividades que impliquen asumir y gestionar los riesgos en el Banco, están guiados por los siguientes principios:

- **Riesgo y Beneficio:** Las decisiones del negocio son congruentes con las estrategias y el apetito por riesgo.
- **Entender los riesgos:** Se identifican y gestionan todos los riesgos materiales a los que el Banco está expuesto, incluidos los riesgos Financieros y los no Financieros.
- **Pensamiento progresivo:** Se identifican proactivamente los riesgos emergentes y las vulnerabilidades potenciales.
- **Responsabilidad compartida:** Todos los funcionarios son responsables de administrar el riesgo.
- **Enfoque al Cliente:** La comprensión de nuestros clientes y sus necesidades son esenciales para todos los negocios y la toma de decisiones de riesgo.
- **Proteger nuestra marca:** Todas las actividades de toma de riesgos deben ser congruentes con el apetito por riesgo, el Código de Conducta, los valores y principios de políticas.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**2) Estructura de Administración de Riesgos**

El Banco cuenta con una estructura de control de riesgos bien establecida que incluye un Directorio activo y comprometido, el cual se apoya en un equipo de Alta Dirección con experiencia. La toma de decisiones está centralizada en varios comités relacionados a la gestión de riesgos.

La Gestión de Riesgos del Banco se sustenta en el modelo de las tres líneas de defensa. Dentro de este modelo; la Primera Línea de Defensa incurre en los riesgos y es propietaria de los riesgos; la Segunda Línea de Defensa proporciona supervisión independiente y desafío objetivo para la Primera Línea de Defensa, así como la supervisión y control de riesgos; La Tercera Línea de Defensa es conformada por el departamento de Auditoría Interna, proporciona un aseguramiento independiente a nivel institucional sobre el diseño y operación del control interno del Banco, la gestión de riesgo y los procesos de control a través de la primera y segunda línea de defensa.

En esta estructura de control de riesgo, los empleados en cada área de la organización son responsables de la gestión de riesgos.

Directorio

Al ser la parte más alta de la estructura de gestión de riesgo del Banco, proporciona supervisión, ya sea directamente o a través de sus comités, para asegurarse que la toma de decisiones sea congruente con las estrategias y apetito por riesgo. El Directorio recibe actualizaciones periódicas sobre los principales riesgos del Banco, incluyendo un resumen periódico del perfil de riesgo del Banco y el desempeño de la cartera con respecto a los límites definidos, y aprueba las políticas claves de riesgo, los límites y el Marco de Apetito por Riesgo.

Algunos ejemplos de Comités de Gestión de Riesgo son:

- **Comité de Riesgo**

Ayuda al Directorio de Scotiabank Chile en la supervisión de la gestión de Riesgos, dentro del cual se incluye el riesgo institucional, riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional al que se encuentra enfrentado Scotiabank Chile, para facilitar su monitoreo y supervisión. Asimismo, provee al Directorio de información actualizada sobre la gestión de riesgos del Banco.

- **Comité de Activos y Pasivos**

Tiene la misión de entregar directrices estratégicas que permitan gestionar adecuadamente la estructura financiera del Banco, en concordancia con los objetivos fijados por el Directorio y las políticas de Scotiabank Chile.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación**

- **Comité de Gestión de Riesgos No Financieros**
Proporcionar supervisión de alto nivel de los Riesgos No Financieros del Banco y Filiales (Riesgos Operacionales, Seguridad de la Información, Continuidad del Negocio, Riesgos en Servicios Externalizados, Nuevos Productos e Iniciativas, Cumplimiento, Reportes Regulatorios y Reputacional), proporcionando un enfoque estratégico y coordinando el desarrollo de programas locales de control interno.
- **Comité de Modelos**
El Comité de Modelos es una instancia creada para definir y aprobar la confección, aplicación y seguimiento de los modelos, para el segmento Personal Banking, Consumer Finance, Microempresas y segmento Comercial Grupal en las distintas etapas del ciclo de crédito y velar por la calidad de las metodologías de estimación de provisiones.
- **Comité de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo Scotiabank Chile y Subsidiarias**
Promover y facilitar en el Banco y Subsidiarias la observancia de la regulación y las mejores prácticas para prevenir, detectar y reportar operaciones inusuales que pudieran estar vinculadas al lavado de activos.
- **Comité de Contingencia de Liquidez**
El Comité de Contingencia de Liquidez es la mayor instancia resolutoria al interior de la organización durante un evento de estrés de liquidez, siendo el punto de contacto y consulta de las distintas áreas del Banco.
- **Comité de Auditoría**
El Comité de Auditoría se encarga de los distintos aspectos que involucren la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno del Banco y sus Subsidiarias; vigilar atentamente el cumplimiento de las normas y procedimientos que rigen su práctica; tener una clara comprensión de los riesgos que pueden significar para la institución los negocios que realice; reforzar y respaldar la función de la contraloría, así como su independencia de la administración y servir de vínculo y coordinador de las tareas entre la auditoría interna y los auditores externos, ejerciendo también de nexo entre éstos y el Directorio del Banco.

División Riesgo

Apoya los objetivos del Banco y debe mantener un marco de gestión de riesgos eficaz y continuo en todos los niveles de la institución. La División Riesgo tiene la responsabilidad de brindar una garantía razonable a la Alta Dirección, el Directorio y a los Accionistas, de que los riesgos se identifican activamente, se administran y se comunican a todas las partes interesadas claves. Esto se logra presentando la información de manera eficaz y oportuna. La misión de la División Riesgo es garantizar que los Resultados de las actividades de toma de riesgos sean coherentes con las estrategias y el apetito por riesgo del Banco, y que exista un equilibrio adecuado entre el riesgo y el beneficio a fin de maximizar el valor para los accionistas.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación

Algunas tareas claves en la Gestión de Riesgo efectuadas por las unidades de riesgo son, pero no se limitan a:

Gerencia de Crédito Retail

- Evaluación de riesgo de créditos, excepciones y otras operaciones crediticias de los distintos canales de atención, para la banca Consumer Finance, personas, retail financiero y micro empresas.
- Efectuar una gestión estratégica de cobranza en forma integral de la mano con el cumplimiento de las políticas y lideran proyectos relativos a automatización o mejoras en los sistemas de cobranza.

Riesgo Comercial

- Evaluar los créditos, excepciones y otras operaciones de los distintos Canales de Atención para las carteras Empresas, Grandes Empresas, Comercial y Corporativo e Inmobiliario.

Normalización Empresas y BRP

- Administra deudores traspasados desde las Divisiones Comerciales, (Corporativa, Grandes Empresas, Inmobiliaria y Empresas) incluyendo cartera de Leasing y Factoring, que presentan problemas en el cumplimiento de las obligaciones con el Banco o evidencian deterioro en su posición económica o financiera. Cabe destacar que también esta gerencia se encarga de administrar bienes recuperados en pago.

Riesgo de Mercado

- Medir e informar correctamente a la alta administración los riesgos en que incurre el grupo Scotia en Chile por cambios de precios y de liquidez, para que sean administrados de acuerdo al apetito por riesgo y las expectativas que se tengan.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**2) Estructura de Administración de Riesgos, Continuación****Enterprise Risk Management**

- Desarrollar e implementar métodos para identificar, evaluar, medir y monitorear los riesgos operacionales, y reportar los Resultados a la Alta Administración y al Directorio.
- Proponer, documentar e implementar Políticas y lineamientos de la División Riesgo, garantizando su alineación, difusión y cumplimiento a las políticas de Casa Matriz (BNS), regulaciones locales y las buenas prácticas de mercado.
- Implementar el Marco de Gestión de Riesgos y el Marco de Apetito por Riesgo, responsables de la Cultura de Riesgo y del Plan de Recuperación de Crisis, coordinar reportes al Directorio y al Comité de Riesgo.

Complimiento

- Velar por el cumplimiento de las normas emanadas por organismos reguladores y procedimientos corporativos de Scotiabank Chile y Subsidiarias, a través de la promoción de un comportamiento ético de la conducta en los negocios y apoyando a la alta dirección a identificar y administrar el riesgo de incumplimiento.
- Asegurar el establecimiento de un modelo de prevención de delitos conforme a lo requerido por la Ley N°20.393, sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas y asegurarse de su efectiva implementación y aplicación.

Prevención del lavado de Activos y financiamiento del Terrorismo

- Prevenir la utilización de los productos del Banco y Subsidiarias para la comisión de delitos asociados al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo disminuyendo el riesgo reputacional asociado.

3) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales. Se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes e instrumentos de inversión.

El Banco administra el riesgo de crédito a través de una serie de herramientas que incluyen procedimientos, modelos, controles, monitoreo de comportamiento, etc. Esto se enmarca dentro de una estrategia global. Se establecen límites y modelos diferenciados en función de las características de los clientes y en función del entorno en el que opera.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación**

El proceso mediante el cual el Banco opera sus políticas y controles incluye las siguientes características e instancias:

- Proceso centralizado de colocaciones, en donde todas las atribuciones están radicadas en los Comités de Crédito.
- Límites discrecionales de crédito claramente establecidos.
- Comités de Crédito especializados por segmentos de negocios.
- Comités de Crédito especializados por sectores de actividad económica.

Los principales controles establecidos por el Banco incluyen:

- Control y seguimiento de límites crediticios autorizados por sector de actividad económica.
- Generación de reportes de gestión crediticia.
- Alertas tempranas de la cartera comercial.
- Cálculo y control mensual de provisiones.
- Seguimiento de cartera deteriorada.
- Control de castigos y recuperaciones de créditos.

El Banco además cuenta con modelos diferenciados para establecer el monto apropiado de pérdidas potenciales, en base a los siguientes modelos basados en análisis individual y grupal de los deudores:

Evaluación Individual:

Se aplica a las carteras cuya exposición autorizada supera los MM\$250, como también a todos los deudores asignados a la División Corporativa, Grandes Empresas, Inmobiliaria y Medianas Empresas. Conforme con el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la evaluación individual considera los siguientes segmentos:

- a) Cartera Normal: Comprende aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir sus obligaciones financieras y abarca desde la categoría A1 hasta A6.
- b) Cartera Subestándar: Incluye deudores con problemas Financieros o que han presentado morosidades superiores a 30 días. Abarca desde la categoría B1 a B4.
- c) Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores con una capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías utilizadas van de C1 a C6.

Adicionalmente, para cada uno de estos segmentos la normativa contempla el cálculo de provisiones en forma específica, estableciendo probabilidades de incumplimiento, de pérdida esperada y/o de porcentaje de provisión para cada categoría.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Evaluación Grupal:

Se aplica a clientes personas naturales, pequeñas empresas y microempresas, separando a los clientes pertenecientes a la cartera de créditos comerciales de los clientes pertenecientes a la cartera retail (clientes con créditos distintos a préstamos comerciales). Los clientes comerciales que presentan ventas mayores a US\$ 1MM o deuda sobre MM\$250 son evaluados individualmente.

Modelo Comercial Grupal

Los clientes son evaluados a nivel de RUT, los que se agrupan de la siguiente manera:

No Renegociado: Clientes que no presentan operaciones renegociadas ni que su producto de mayor deuda sea varios deudores.

Renegociado: Clientes que presentan operaciones renegociadas pero que su producto de mayor deuda no es varios deudores.

VDE: Clientes que tienen como producto de mayor deuda un varios deudores (VDE).

Las provisiones son calculadas en base a la Pérdida Esperada estimada para cada deudor, la cual está compuesta por tres elementos: Probabilidad de Incumplimiento (PI), Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y Exposición o Deuda. En términos generales la fórmula para el cálculo de la provisión está dada por:

$$PE = PI * PDI * Exposición$$

Donde:

- **PE:** pérdida esperada del cliente.
- **PI:** es la probabilidad de incumplimiento de un individuo.
- **Exposición:** es la deuda del individuo.
- **PDI:** Pérdida dada el incumplimiento.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT**

Para calcular las provisiones de la cartera retail y su Filial CAT se aplica la misma fórmula utilizada para el modelo comercial grupal, en base a un modelo estadístico que está alineado con el Tratado de Basilea II y que propone encontrar una Probabilidad de Incumplimiento (PI) y una Pérdida dada el Incumplimiento (PDI). La PI se define como la probabilidad de que un cliente deje de cumplir con sus obligaciones crediticias, mientras que la Pérdida Dada el Incumplimiento es la tasa de pérdida que puede llegar a tener un cliente en el caso de no pagar sus obligaciones.

Para determinar la PI y la PDI se busca agrupar clientes con características similares, lo que permite determinar que los grupos son homogéneos dentro de ellos y heterogéneos entre ellos.

En función de la antigüedad de un cliente, la PI del cliente puede ser estimada por un modelo de Applications o un modelo de Behavior. Los modelos de Applications recogen características demográficas y de comportamiento financiero del cliente, mientras que los modelos de Behavior buscan información de comportamiento interno del banco o su filial según sea el modelo y de las instituciones financieras. En otras palabras, los modelos de applications buscan características del cliente y los modelos de Behavior del comportamiento crediticio interno del cliente.

Para estimar la PDI se busca segmentar la cartera en función de los productos del cliente y sus respectivas garantías, a fin de obtener valores según características de comportamiento de cada cliente.

Se destaca que en Mayo 2017 la Filial CAT Administradora de Tarjetas pasó a producción su nueva metodología de provisiones, basado en el Compendio de Normas Contables del regulador local. El efecto en las tasa de riesgo que tuvieron estos cambios fue de 7,24% a 8,73%. En el mismo mes, el Banco ajustó sus modelos retail, agregando nuevos períodos al cálculo de PD y PDI e incluyendo información de pagos efectivos a la PDI. La puesta en producción de estos ajustes afectaron principalmente las tasas de riesgo de los modelos de Consumo y Créditos de Educación Ley N°20.027 cuyas variaciones se presentan en el siguiente cuadro:

Tasa de riesgo	abr-17	may-17
Modelo de consumo	4,19%	4,65%
Modelo Ley N°20.027	1,50%	2,73%

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**3) Riesgo de Crédito, Continuación****Modelo de Provisión grupal Segmento Retail y su Filial CAT, Continuación**

En el mes de marzo 2018 se puso en producción la calibración anual del modelo comercial grupal, generando un impacto en provisiones por MM\$636 y movió las tasas de riesgo desde 4,82% a 5,25%.

Calidad de créditos por clase de activo financiero**Al 31 de marzo de 2018**

Evaluación individual:	Adeudado por bancos	Créditos comerciales	Leasing comercial	Factoring	Créditos de consumo	Créditos para la vivienda	Créditos Contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	257	-	-	-	-	-	77.695	77.952
A2	163	1.498.024	3.294	41.422	-	-	257.915	1.800.818
A3	-	362.242	7.429	1.185	-	-	9.951	380.807
A4	-	1.001.763	118.573	14.156	-	-	33.668	1.168.160
A5	-	471.864	50.474	8.406	-	-	12.520	543.264
A6	-	195.345	13.752	5.977	-	-	3.844	218.918
B1	-	32.973	2.377	69	-	-	306	35.725
B2	-	18.970	3.058	-	-	-	260	22.288
B3	-	11.999	2.079	-	-	-	81	14.159
B4	-	45.283	286	-	-	-	158	45.727
C1	-	15.343	1.947	-	-	-	7	17.297
C2	-	4.418	640	-	-	-	-	5.058
C3	-	1.850	325	-	-	-	-	2.175
C4	-	8.069	1.049	6	-	-	151	9.275
C5	-	3.026	104	-	-	-	92	3.222
C6	-	21.530	460	214	-	-	1.886	24.090
Sub-total	420	3.692.699	205.847	71.435	-	-	398.534	4.368.935
Evaluación grupal:	-	1.099.709	14.594	419	1.892.115	3.830.048	1.130.945	7.967.830
Total	420	4.792.408	220.441	71.854	1.892.115	3.830.048	1.529.479	12.336.765



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

3) Riesgo de Crédito, Continuación

Calidad de créditos por clase de activo financiero, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

Evaluación individual:	Adeudado por bancos	Créditos comerciales	Leasing comercial	Factoring	Créditos de consumo	Créditos para la vivienda	Créditos Contingentes	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
A1	34	-	-	-	-	-	73.729	73.763
A2	-	1.374.083	3.425	809	-	-	251.325	1.629.642
A3	-	332.600	6.193	-	-	-	10.731	349.524
A4	-	965.586	117.777	22.008	-	-	39.976	1.145.347
A5	-	474.612	52.406	10.424	-	-	14.988	552.430
A6	-	201.714	15.403	4.255	-	-	4.449	225.821
B1	-	30.223	2.587	126	-	-	265	33.201
B2	-	21.053	3.132	-	-	-	291	24.476
B3	-	10.002	1.880	-	-	-	253	12.135
B4	-	50.103	182	-	-	-	162	50.447
C1	-	13.672	1.955	61	-	-	10	15.698
C2	-	4.511	1.179	-	-	-	-	5.690
C3	-	4.279	334	-	-	-	-	4.613
C4	-	6.353	651	7	-	-	2	7.013
C5	-	2.543	447	-	-	-	92	3.082
C6	-	23.170	469	214	-	-	2.063	25.916
Sub-total	34	3.514.504	208.020	37.904	-	-	398.336	4.158.798
Evaluación grupal:	-	1.102.909	14.570	794	1.864.124	3.705.378	1.112.546	7.800.321
Total	34	4.617.413	222.590	38.698	1.864.124	3.705.378	1.510.882	11.959.119

Tasas de riesgo y provisiones	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Total provisiones sobre colocaciones	281.577	277.507
Total colocaciones	10.806.866	10.448.203
Porcentaje Provisiones / Colocaciones	2,61%	2,66%

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**4) Riesgo Operacional**

El Riesgo Operacional es el riesgo de pérdida, directa o indirecta, al cual está expuesto el Banco y/o sus Subsidiarias debido a eventos externos, errores humanos o a la deficiencia o falla en los procesos, procedimientos, sistemas o controles. Incluye el riesgo legal, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional. El Riesgo Operacional existe, en cierta forma, en cada una de las actividades de negocios y de apoyo del Banco y sus Subsidiarias, y puede traducirse en pérdidas financieras, sanciones regulatorias o daño a la reputación de la institución. Un ejemplo que podría afectar el perfil de riesgo del Banco son los cambios regulatorios o reformas legales.

Administración del Riesgo operacional

La Administración del Riesgo Operacional es un proceso continuo y transversal a la organización, efectuado por las personas de todos los niveles del Banco y sus Subsidiarias.

El proceso está diseñado para identificar, evaluar, mitigar, monitorear y reportar los riesgos y eventos, actuales y potenciales, así como también para proveer un aseguramiento razonable al Directorio y a la Alta Administración, del Estado de la exposición y administración del Riesgo Operacional del Banco y sus Subsidiarias.

El Banco y sus Subsidiarias adoptaron el modelo de las tres líneas de defensa, de forma consistente con el Marco de Gestión de Riesgos del Banco, que establece las respectivas responsabilidades de la gestión del Riesgo Operacional.

La primera línea de defensa (generalmente comprende las líneas de negocios y las funciones corporativas) incurre en los riesgos y es propietaria de los riesgos .

La segunda línea de defensa (generalmente comprende las funciones de control como la Gestión de Riesgo, Cumplimiento y Finanzas) proporciona supervisión independiente y desafío objetivo para la primera línea de defensa, así como la supervisión y control de riesgos.

La tercera línea de defensa (Departamento de Auditoría Interna) proporciona un aseguramiento independiente a nivel institucional sobre el diseño y operación del control interno del Banco, la gestión de riesgos y los procesos de control a través de la primera y segunda línea de defensa.

La estructura de gobierno interno para la gestión del Riesgo Operacional dentro del Banco, está compuesta por la Gerencia de Enterprise Risk Management y las áreas de Control, Comité de gestión de riesgos no Financieros, Comité de Riesgo y el Directorio que ha delegado la responsabilidad de gestionar el riesgo operativo en los comités de dirección.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**4) Riesgo Operacional, Continuación****Programa de Autoevaluación de Riesgos y Controles**

El Banco y sus Subsidiarias cuentan con un mapa de procesos que considera las funciones de negocios y soporte existentes en la entidad, el cual es sometido a evaluación anual de criticidad utilizando variables cualitativas y cuantitativas.

La definición de los procesos para los cuales se realizarán las evaluaciones de riesgo y controles específicos cada año están priorizados de acuerdo a dicha criticidad, lo cual es revisado y aprobado en el Comité de gestión de riesgos no Financieros. No obstante lo anterior, este Comité puede sugerir y aprobar cambios al programa anual definido dependiendo de situaciones relevantes que hayan impactado procesos, sistemas, personas o eventos externos durante dicho período, tales como, cambios normativos, materialización de incidentes, pérdidas operacionales, entre otros aspectos que dicho Comité determine, lo cual implicará una actualización de la evaluación de riesgos y controles de uno o más procesos específicos. De manera complementaria a este programa y con el objetivo de asegurar una cobertura completa cada año se realizará una evaluación de riesgos y controles generales de toda la institución, esta evaluación considerará una visión general de todos los procesos críticos y no críticos.

El programa de autoevaluación de riesgos y controles (RCSA) conforma un elemento integral del Marco de Gestión de Riesgo Operacional del Banco. Este programa establece un enfoque sistemático para coordinar la identificación del riesgo del Banco y los esfuerzos relacionados con la gestión de riesgo, y para mejorar la comprensión, el control y supervisión de sus riesgos operacionales.

La finalidad del programa de RCSA es identificar, documentar y evaluar los riesgos operacionales relevantes en un proceso, entidad o unidad de negocios significativo. El proceso de autoevaluación de riesgos y controles proporciona un enfoque sistemático para identificar riesgos y los controles internos relacionados, así como también, las deficiencias que afectan la consecución de los objetivos de negocios definidos. Asimismo, este proceso es un medio de supervisión de las acciones de la Gerencia para eliminar las carencias identificadas y medir la eficiencia de las medidas a través del uso de indicadores de riesgo claves para los principales riesgos aplicables.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**4) Riesgo Operacional, Continuación****Programa de Indicadores de Riesgo Claves**

El Programa de Indicadores de Riesgo Claves establece un enfoque sistemático para coordinar la supervisión de los determinantes claves de los riesgos operacionales y proporciona un enfoque, una estructura y una terminología en común para implementar y gestionar la selección de Indicadores de Riesgo Claves en todo el Banco y sus Subsidiarias.

El programa de Indicadores de Riesgo Claves cubre los indicadores de riesgo a todos los niveles del Banco. Indicadores de Riesgo Claves existen al nivel Banco y de las subdivisiones (o líneas de negocio).

Medición del Riesgo Operacional

La medición del Riesgo Operacional puede ser de naturaleza cualitativa y cuantitativa. El Banco y sus Subsidiarias han implementado programas para garantizar la medición oportuna del Riesgo Operacional con el fin de dar apoyo a la toma de decisiones eficaces de índole táctica o estratégica en todos los niveles del Banco.

Datos de Pérdida Operacional

El Banco y sus Subsidiarias realizan un seguimiento a los datos de pérdidas por Riesgo Operacional relevantes, en base a montos establecidos como apetito por riesgo, de conformidad con los tipos de eventos de pérdida de Basilea. Las pérdidas son reportadas a la Gerencia de Enterprise Risk Management del Banco y son utilizadas como parte componente de la vigilancia y el control de esos riesgos. La Gerencia de Riesgo Operacional y Programas Regulatorios 1B (área de Primera Línea de Defensa, responsable de apoyar a los responsables del riesgo, en la gestión de riesgo operacional, implementación de iniciativas y establecer un gobierno interno, controles internos y cooperar con la supervisión de riesgos para cumplir adecuadamente su responsabilidad de evaluación objetiva), a su vez reportan con carácter mensual, en función de ciertos límites establecidos, los datos de pérdidas operacionales a International Operations & Shared Services de Casa Matriz, para su inclusión en la base de datos centralizada de pérdidas operativas de BNS.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**4) Riesgo Operacional, Continuación****Datos de Pérdida Operacional, Continuación**

Los tipos de pérdida incluidos en la base de datos de pérdidas son los siguientes:

- Clientes, productos y prácticas del negocio.
- Prácticas de empleados y seguridad del lugar de trabajo.
- Fraude Interno.
- Interrupción en los negocios y fallos en los sistemas.
- Ejecución, entrega y gestión de procesos.
- Fraude externo.
- Daños a activos físicos.

Al 31 de marzo de 2018, el Banco y Filiales han reconocido MM\$559 por gastos de riesgo operacional (MM\$676 al 31 de marzo de 2017 (No Auditado)). Ver Nota 36.

5) Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdidas proveniente de los movimientos adversos en los precios de mercado. Está asociado a la volatilidad del mercado financiero y refleja la incertidumbre que enfrenta una entidad financiera ante posibles efectos adversos en los factores de riesgo (tasas de interés de mercado, tipo de cambio y precios) sobre el valor de sus activos, pasivos y patrimonio. Se clasifica en:

- Riesgo de Tasa de Interés

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en la estructura intertemporal de la tasa de interés. Esto se origina por movimientos al alza o a la baja de la curva de rendimiento.

- Riesgo de Spread - Base

Riesgo de pérdidas asociado a movimientos adversos en los spreads que existen en el rendimiento de los distintos activos y pasivos Financieros. Estos pueden reflejar condiciones de liquidez particulares de los activos, crediticias y/o cláusulas de prepago específicas cuyo ejercicio se puede traducir en un deterioro en la capacidad de generación de margen futuro.

- Riesgo de Tipo de Cambio

Riesgo de pérdidas dado movimientos adversos en los tipos de cambio. Este riesgo se origina por los descalces Financieros entre los activos y pasivos tanto efectivos como contingentes.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

- Riesgo de Opcionalidad

Riesgo de pérdidas financieras asociados a posiciones en opciones explícitas o implícitas, ya sea compradas o entregadas, como por ejemplo aquellas contenidas en los créditos hipotecarios y créditos de educación.

Gestión de Balance

Los activos del Banco están compuestos principalmente por créditos hipotecarios (principalmente denominados en tasa fija), créditos comerciales (incluyendo aquellos destinados al financiamiento de operaciones de comercio exterior), créditos para educación y consumo.

El Banco administra su balance con el propósito de maximizar sus ingresos netos por intereses y reajustes, manteniendo una alta proporción de depósitos a la vista por los cuales no se pagan intereses y de depósitos a plazo de corta duración, otorgando préstamos por plazos más prolongados que permitan aprovechar de esta forma, la pendiente de la curva de rendimiento dentro de un contexto de administración de riesgos financieros acordado.

Los principales riesgos del Balance se deben al riesgo de tasa de interés producido por activos de largo plazo financiados con pasivos de corto plazo, y el riesgo de inflación, donde el Banco presta en UF y se financia en pesos. Para mitigar los riesgos de Balance, el Banco posee límites de riesgo de interés e inflación de corto plazo, además de límites de riesgo de interés a largo plazo para mantener el nivel de riesgo deseado por la institución.

El Banco también administra un portafolio de instrumentos financieros no derivados con el propósito de aprovechar las diferencias en la curva de rendimiento, y a la vez mantener posiciones en instrumentos líquidos con el fin de atender eventuales necesidades de recursos.

Adicionalmente, el Banco realiza derivados de cobertura para gestionar riesgos que surgen de su cartera hipotecaria, de su cartera de depósitos y casos específicos.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Gestión de Balance, Continuación

A continuación se muestra la cartera disponible para la venta del Banco Individual:

Al 31 de marzo de 2018 (Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	1.035.497	2,89	1.034.958	2,85	(539)
PDBC	292.636	2,43	292.680	2,23	44
BCP	950	4,04	953	3,16	3
BTP	147.331	3,78	146.798	3,87	(533)
Depósitos a Plazo Pesos	594.580	2,89	594.527	2,90	(53)
Papeles UF	54.785	0,95	54.700	1,01	(85)
BCU	27	0,41	27	0,73	-
BTU	54.758	0,95	54.673	1,01	(85)
Depósitos a Plazo UF	-	-	-	-	-
Papeles US\$	37.993	1,87	37.987	1,91	(6)
Depósitos a Plazo US\$	37.993	1,87	37.987	1,91	(6)
Total Papeles	1.128.275	2,76	1.127.645	-	(630)

Al 31 de diciembre de 2017 (Banco Individual)

	Valor Compra MM\$	Tir Compra %	Valor Mercado MM\$	Tir Mercado %	Resultado no Reconocido MM\$
Papeles \$	853.662	3,22	852.592	3,34	(1.070)
PDBC	14.987	2,50	14.987	2,52	-
BCP	1.047	3,97	1.051	3,40	4
BTP	203.977	3,96	203.125	4,09	(852)
Depósitos a Plazo Pesos	633.651	2,99	633.429	3,13	(222)
Papeles UF	69.407	1,02	68.966	1,23	(441)
BCU	2.891	1,14	2.886	1,21	(5)
BTU	66.516	1,01	66.080	1,23	(436)
Depósitos a Plazo UF	-	0,00	-	0,00	-
Papeles US\$	11.213	1,01	11.216	1,49	3
Depósitos a Plazo US\$	11.213	1,01	11.216	1,49	3
Total Papeles	934.282	3,37	932.774	3,37	(1.508)



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Actividades de Negociación/Clientes

El Banco cuenta con un área de Trading responsable por la negociación activa de instrumentos de alta liquidez, ya sean papeles del Banco Central, bancarios y/o corporativos, derivados de tasa de interés y/o moneda (incluyendo la UF). Esta área es responsable de encontrar oportunidades de ganancias en un horizonte de corto plazo, aprovechando desarbitrajes transitorios en los precios y diferenciales en la curva de rendimiento (base y spreads), pero también, es la responsable de proveer soluciones financieras a nuestros clientes.

Value at Risk

El Banco utiliza herramientas de valor en riesgo (VaR) para la cuantificación del riesgo asociado a las posiciones del portafolio de Trading. Esto incluye papeles y derivados clasificados en el portafolio de negociación, así como el riesgo cambiario de los descaldes en moneda extranjera derivados de operaciones con clientes y posiciones propietarias (direccionales) en monedas.

En línea con nuestra Casa Matriz, la Gerencia de Riesgos de Mercado utiliza el método de simulación histórica con un nivel de confianza: 99% y 300 días de observaciones.

De forma complementaria, la Gerencia Riesgos de Mercado utiliza regularmente pruebas de contraste con el propósito de establecer la calidad predictiva de su modelo de valor en riesgo (Test de la frecuencia de excesos).

Al cierre del 31 de marzo de 2018, el VaR total (incluye tasa y moneda) alcanzó un valor de MM\$989 (MM\$460 al 31/12/2017).

A continuación se muestra el impacto por Factor de Riesgo en el VaR de cada año:

	31/03/2018	31/12/2017
	MMS	MMS
Bonos en UF	(49)	48
Derivados UF	(40)	67
Bonos en \$	(165)	6
Derivados \$	241	1
Derivados US\$	120	328
Basis US\$/	875	15
Basis L3L6	1	6
Otros	(9)	3
FX	15	(14)
Total	989	460



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero

El Banco utiliza la sensibilidad de Valor Patrimonial y Margen Financiero para cuantificar el riesgo de tasa de interés del libro de balance. Ambas medidas incluyen la totalidad de activos y pasivos, exceptuando las carteras de Trading.

Las partidas sensibles a tasa de interés se representan como:

- A su vencimiento contractual en el caso de productos a tasa fija.
- Próxima fecha de prepecio en el caso de productos a tasa variable.
- Duración según lo determinado por los modelos internos en el caso de productos sin vencimiento contractual (ej: cuentas corrientes, tarjetas y líneas de crédito entre otros).

Los activos no remunerables y pasivos sin costo se registran como no sensibles a tasa de interés:

- Caja.
- Otros activos y pasivos.
- Cartera vencida.
- Provisiones.
- Capital y reservas.

El cambio en el valor patrimonial se determina suponiendo un movimiento paralelo de 100 pbs (puntos básicos) arriba y abajo en la estructura de tasas de interés. El ejercicio se hace de manera separada para moneda nacional (UF+\$) y moneda extranjera (US\$ y el resto de las monedas). El riesgo total será la suma del impacto del shock que dé más negativo para el conjunto de monedas.

A continuación se muestra el impacto en valor presente por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos. En el año 2017 fue modificada la metodología de cálculo, incluyendo los intereses a los flujos futuros (anteriormente la medición era realizada sólo con los Capitales).

Al 31 de marzo de 2018

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	579.289	(49.044)	54.002
UF	870.964	(36.173)	40.628
US\$	(183.197)	(101)	150
MX	(2.517)	37	(38)
Utilización	85.282		



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017

	VPN	VPN + 1%	VPN - 1%
\$	372.720	(40.844)	44.653
UF	593.475	(23.280)	25.381
US\$	(86.132)	(2.903)	3.020
MX	40.980	41	(42)
Utilización	66.986		

A continuación se muestra el impacto en el margen financiero por moneda de un movimiento paralelo de 100 puntos.

Al 31 de marzo de 2018

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$
1 Mes	417.358	26.568	(546)	4.269	4.000	255	(5)	41
2 Meses	71.591	6.210	20.688	202	626	54	181	2
3 Meses	(187.251)	(58.018)	(20.101)	(6.394)	(1.482)	(459)	(159)	(55)
4 Meses	(99.610)	60.304	(25.910)	-	(706)	427	(184)	-
5 Meses	(222.215)	71.766	16.854	4.938	(1.389)	449	105	31
6 Meses	(112.654)	47.145	92.500	47	(610)	255	501	-
7 Meses	(196.033)	(84.282)	(185.832)	-	(898)	(386)	(852)	-
8 Meses	31.627	(84.129)	81.378	14	119	(315)	305	-
9 Meses	145.159	(72.127)	(5.393)	5	423	(210)	(16)	-
10 Meses	133.959	23.757	(57.275)	-	279	49	(119)	-
11 Meses	(84.911)	62.875	908	5.223	(106)	79	1	1
12 Meses	(238.789)	57.453	(116.591)	37	(99)	24	(49)	(49)
					157	222	(291)	(29)

Exposición a la Inflación
Utilización **4.393**

4.293

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**5) Riesgo de Mercado, Continuación****Sensibilidad del Patrimonio y Margen Financiero, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2017

	Valor Presente Neto				Margen Financiero			
	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$	\$ MM\$	UF MM\$	US\$ MM\$	MX MM\$
1 Mes	893.161	2.164	(220.113)	48.306	8.559	21	(2.109)	463
2 Meses	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654	(3.333)	425	(605)	41
3 Meses	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)	(2.120)	323	(590)	(57)
4 Meses	(321.587)	(86.764)	56.617	-	(2.278)	(615)	401	-
5 Meses	(392.943)	64.413	86.456	45	(2.456)	403	540	-
6 Meses	(203.455)	(57.512)	113.107	6	(1.102)	(312)	613	-
7 Meses	70.127	48.769	1.737	-	321	224	8	-
8 Meses	(134.485)	60.812	14.010	(125)	(504)	228	53	-
9 Meses	18.115	(2.549)	7.371	48	53	(7)	21	-
10 Meses	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-	(86)	(310)	(366)	-
11 Meses	94.415	(83.154)	78.177	14	118	(104)	98	-
12 Meses	139.302	(74.893)	12.199	6	58	(31)	5	-
					<u>(2770)</u>	<u>245</u>	<u>(1.931)</u>	<u>447</u>

Exposición a la Inflación
Utilización **5.862**

1.851

Valor Presente Neto, equivalente al valor presente neto de los flujos activos y pasivos.

Pruebas de Tensión

La Gerencia de Riesgos de Mercado desarrolla y reporta al ALCO y Directorio Local regularmente ejercicios de tensión, que incluyen movimientos paralelos y no paralelos de la curva de rendimiento, shocks de volatilidad y escenarios históricos.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Detalle de Exposiciones

Riesgo de monedas

El Banco está expuesto a la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. De forma anual, se revisan en el ALCO y Casa Matriz los límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y el cierre, las cuales son monitoreadas diariamente por la Gerencia de Riesgos de Mercado.

El Banco toma activamente posiciones en US\$, además de tener operaciones en otras monedas debido a productos requeridos por los clientes.

Los cuadros siguientes muestran las exposiciones a las distintas monedas ya sean de productos de banca o derivados en su equivalente en moneda local:

31/03/2018	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
US\$	15.443.360	15.429.457	13.903
CAD	7.130	6.820	310
BRL	25.191	25.174	17
TWD	-	-	-
AUD	58.721	53.722	4.999
GBP	50.131	50.117	14
DKK	2	-	2
NOK	976	960	16
SEK	2.540	2.514	26
PEN	-	-	-
CHF	6.731	6.712	19
ARS	-	-	-
HKD	-	-	-
ZAR	37	-	37
COP	-	-	-
JPY	29.287	29.226	61
EUR	560.946	560.947	(1)
NZD	3	-	3
MXN	73.570	73.462	108

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**5) Riesgo de Mercado, Continuación****Riesgo de monedas, Continuación**

31/12/2017	Activos MM\$	Pasivos MM\$	Neto MM\$
US\$	13.893.884	13.899.582	(5.698)
CAD	6.906	6.356	550
BRL	33.803	33.808	(5)
AUD	64.273	59.126	5.147
GBP	42.605	42.600	5
DKK	1	-	1
NOK	625	609	16
SEK	2.089	2.068	21
CHF	6.772	6.753	19
COP	-	-	-
JPY	146.587	147.297	(710)
EUR	412.547	410.690	1.857
MXN	94.680	94.609	71
PEN	6.667	6.558	109
NZD	-	-	-
CNY	783	783	-
KRW	267.351	267.223	128

Riesgo de tasa de interés libro de balance

El Banco está expuesto a la volatilidad en la estructura de tasas de interés de mercado sobre sus exposiciones estructurales. Como Resultado de los cambios en las tasas de interés, los márgenes pueden aumentar, pero también pueden reducirse e incluso ocasionar pérdidas en el caso que se verifiquen movimientos adversos.

El Directorio fija límites para los efectos de los descalces en el Libro de Banca (que incluye todas aquellas posiciones que no son para negociación) sobre el margen financiero y sobre el valor económico de su patrimonio, cuyo cumplimiento debe ser informado mensualmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El siguiente cuadro muestra la exposición estructural por tasa de interés de los activos y pasivos, considerando los plazos de cambio o renovación de tasas; de lo contrario se consideran las fechas al vencimiento de las transacciones.

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****5) Riesgo de Mercado, Continuación****Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación**

31/03/2018 Rango de Días	Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	417.358	26.568	(546)	4.270
00031-00060	71.591	6.210	20.688	202
00061-00090	(187.251)	(58.018)	(20.101)	(6.934)
00091-00120	(99.610)	60.304	(25.910)	-
00121-00150	(222.215)	71.766	16.854	4.938
00151-00180	(112.654)	47.145	92.500	47
00181-00210	(196.033)	(84.282)	(185.832)	-
00211-00240	31.627	(84.129)	81.378	14
00241-00270	145.159	(72.127)	(5.393)	5
00271-00300	133.959	23.757	(57.275)	-
00301-00330	(84.911)	62.875	908	(5.223)
00331-00360	(238.789)	57.453	(116.591)	37
00361-00720	(288.586)	269.342	(11.897)	29
00721-01080	90.275	632.776	(178)	-
01081-01440	61.300	118.246	29.577	-
01441-01800	43.193	(219.893)	(1.308)	-
01801-02160	(7.347)	(116.718)	(535)	-
02161-02520	(4.454)	(31.900)	(386)	-
02521-02880	(17.208)	(63.279)	1.097	-
02881-03240	191.663	(90.351)	80	-
03241-03600	409.480	(174.277)	128	-
03601-05400	127.062	522.674	-	-
05401-07200	-	(35.047)	-	-
07201-09000	-	47.962	-	-
09001-10800	-	3.371	-	-
10800->>>>>	-	-	-	-
NRS	(780.446)	24.499	320.840	18.639

(*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar Estadounidense.

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017**Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación****5) Riesgo de Mercado, Continuación****Riesgo de tasa de interés libro de balance, Continuación**

31/12/2017 Rango de Días	Descalce por plazo			
	\$	UF	US\$	MX (*)
00002-00030	808.560	2.164	(135.513)	48.306
00031-00060	(380.969)	48.579	(69.125)	4.654
00061-00090	(267.840)	40.806	(74.469)	(7.190)
00091-00120	(321.587)	(86.764)	56.617	-
00121-00150	(392.943)	64.413	86.456	45
00151-00180	(203.455)	(57.512)	113.107	6
00181-00210	70.127	48.769	1.737	-
00211-00240	(134.485)	60.812	14.010	(125)
00241-00270	18.115	(2.549)	7.371	48
00271-00300	(41.505)	(148.895)	(175.758)	-
00301-00330	94.415	(83.154)	78.177	14
00331-00360	139.302	(74.893)	12.199	6
00361-00720	298.959	301.841	(73.473)	(4.880)
00721-01080	108.917	382.001	136.042	-
01081-01440	138.462	209.045	26.616	-
01441-01800	17.041	(197.664)	(4.341)	-
01801-02160	18.540	(13.393)	(2.154)	-
02161-02520	(19.456)	(41.667)	8.132	-
02521-02880	(15.719)	(77.463)	(842)	-
02881-03240	231.819	(58.639)	37	-
03241-03600	325.915	(193.580)	132	-
03601-05400	2.850	571.144	1	-
05401-07200	17	(114.280)	-	-
07201-09000	-	39.815	-	-
09001-10800	-	1.628	-	-
10800->>>>>	-	1	-	-
NRS	(477.867)	66.993	166.104	(30.011)

(*) MX Cualquier moneda extranjera distinta de dólar Estadounidense.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación
5) Riesgo de Mercado, Continuación
Limites Normativos

El cuadro siguiente muestra la medición normativa de riesgo de tasa de interés y reajustes del libro de banca para el corto y largo plazo:

	Monto	
	31/03/2018 MM\$	31/12/2017 MM\$
CORTO PLAZO (Margen)		
Riesgo tasa de interés corto plazo	9.660	23.446
Riesgo de reajustabilidad	5.235	6.294
Menor ingreso por comisiones sens.	-	-
Riesgo total Corto Plazo	14.895	29.740
Límite riesgo corto plazo (35% del margen)	96.362	97.393
Porcentaje de uso del Límite de corto plazo	15.5%	30.5%
LARGO PLAZO (Valor)		
Riesgo tasa de interés largo plazo	120.911	107.867
Riesgo opcionalidad tasa de interés	-	-
Riesgo total Largo Plazo	120.911	107.867
Límite largo plazo (30% del Capital)	350.503	346.220
Porcentaje de uso del Límite de largo plazo	34.50%	31.16%

Exposición del Libro de Balance (Banca)

Los riesgos de mercado surgen de exposiciones a los riesgos de tasas de interés y precios en las posiciones para negociación y al riesgo de moneda en sus posiciones globales.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma del 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

5) Riesgo de Mercado, Continuación

Exposición del Libro de Balance (Banca), Continuación

El siguiente cuadro muestra la medida normativa de riesgos del libro de negociación:

	Monto	
	31/03/2018	31/12/2017
	MM\$	MM\$
Riesgo tasa de interés	63.870	50.480
Riesgo de moneda	1.744	717
Riesgo opcionalidad tasa de interés	5	5
Riesgo opcionalidad monedas	-	-
Total riesgo mercado libro de Trading	65.619	51.202
Activos ponderados por riesgo consolidado	11.091.645	10.599.481
Capital regulador riesgo crédito (8% APR)	887.332	847.958
Capital regulador riesgo mercado	65.619	51.202
Capital regulador total	952.951	899.160
Patrimonio efectivo consolidado	1.171.633	1.154.068
Consumo % (incluye RC y RM)	81.34%	77.91%
Índice de Basilea (incluyendo riesgo de mercado)	10.56%	10.89%

6) Riesgo de Liquidez

El Riesgo de liquidez corresponde a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales.
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas ocasionadas por volúmenes anormales de operación.
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos.
- Financiar de forma competitiva la actividad comercial y de tesorería.

Se distinguen dos fuentes de riesgo:

(i) **Endógenas:** situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta liquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos o descaldes de activos y pasivos significativos.
- Baja diversificación o alta concentración de activos Financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**6) Riesgo de Liquidez, Continuación****(i) Endógenas, continuación**

- Deficiente gestión de coberturas de valor, flujos o crédito en términos de la eficiencia de la cobertura, correlación de los cambios de valor, ratios de sensibilidad del elemento cubierto y el derivado, entre otras.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de éste.

(ii) Exógenas: situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados Financieros no controlables.

- Movimientos extremos o correcciones/eventos no esperados en los mercados internacionales y local.
- Cambios regulatorios, intervenciones de la autoridad monetaria, entre otras.

Las herramientas utilizadas para la medición y control del riesgo de liquidez son:

- a) Descalces acumulados a distintos plazos.
- b) Proporción de Activos Líquidos/Pasivos Exigibles.
- c) Concentración de depositantes.
- d) Pruebas de tensión de Liquidez.
- e) Medición de razones de liquidez como el índice de cobertura de liquidez y financiamiento estable neto.

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

La gestión del riesgo de liquidez para el Banco y sus filiales, es el proceso que apunta a identificar, medir, limitar y controlar este riesgo, sustentado en un marco de políticas que fija los criterios, define las métricas, organiza las actividades e impone los procedimientos que la institución debe seguir para una gestión eficaz.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

El Directorio de Scotiabank Chile aprueba esta Política de Administración de Liquidez y supervisa su cumplimiento por medio de la División Auditoría del Banco. Así también, es responsable de definir el apetito por riesgo de liquidez y revisar periódicamente la estrategia de liquidez de la Institución.

El Gerente General como principal responsable de la gestión del riesgo de liquidez del Banco, debe conducir el negocio dentro del marco legal vigente y con apego a las políticas, límites y procedimientos establecidos. Preside el Comité de Activos y Pasivos, instancia en que participa activamente en la gestión del riesgo de liquidez. El Gerente General delega autoridad para el manejo del riesgo de liquidez a otros miembros de la Alta Dirección, Comités y Departamentos apropiados.

La gestión diaria de liquidez recae en la Tesorería, particularmente en la Gerencia ALM, quien debe implementar estrategias de inversión y financiamiento eficientes respecto de nuestros competidores relevantes. Para ello, debe ajustar el perfil de vencimientos de los pasivos tomando en cuenta los ingresos, el capital y la liquidez que presenta el escenario actual y previstos, minimizando el riesgo originado por un excesivo descalce o alta concentración de pasivos.

Para conocer y cuantificar el perfil de riesgo, la gestión se centra en los flujos de vencimiento, en la concentración del financiamiento, en la mantención de suficientes activos líquidos, en la cuantificación de activos comprometidos y las pruebas de tensión de liquidez. El desarrollo, implementación y cuantificación de métricas es realizada por la Gerencia Riesgos de Mercado con A&C de Global Risk Management Market Risk Management (GRM MRM).

La estructura de límites establecida y el control diario de la misma, aseguran que la gestión de liquidez se encuadre dentro de los márgenes establecidos por el ALCO y aprobados por el Directorio. Fortalece lo anterior, la adecuada separación de funciones, accountability y el control por oposición definidos en la estructura organizacional del Banco y sus filiales, permitiendo que la administración de liquidez sea realizada sin conflicto de intereses.

En forma Complementaria a la Administración de Liquidez se realizan Pruebas de Tensión de liquidez. En efecto, esta prueba estima el impacto que provoca en el financiamiento del Banco y sus filiales los distintos escenarios de iliquidez internos, sistémicos y globales, mediante el análisis de las brechas de liquidez, cobertura de los activos líquidos, monto de financiamiento adicional, horizonte de supervivencia, Estado de límites internos y normativos.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

6) Riesgo de Liquidez, Continuación

Los Vencimientos de activos y pasivos informados al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	Hasta 1 mes MM\$	Hasta 3 meses MM\$	Hasta 1 año MM\$	Hasta la madurez MM\$
Al 31 de marzo de 2018				
Disponible	195.104	-	-	-
Colocaciones efectivas	624.044	856.763	2.032.064	8.185.726
Colocaciones en LCHR	3.376	4.918	21.199	203.135
Contratos de leasing	8.577	17.128	67.174	212.770
Pactos	218.167	-	-	-
Inversiones financieras	1.414.013	-	-	-
Otras cuentas del Activo	1.003.573	325.546	698.883	2.541.335
TOTAL ACTIVO	3.466.854	1.204.355	2.819.320	11.142.966
Obligaciones a la Vista	1.583.731	-	-	-
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.541.828	1.399.501	3.102.610	3.077.929
Pactos	55.336	-	-	-
Obligaciones por LCHR	7.403	929	20.844	198.788
Obligaciones en el país	6.456	219	11.358	7.484
Obligaciones en el exterior	66.049	302.624	462.099	433.752
Otras cuentas del pasivo	1.102.513	345.761	651.060	2.673.454
TOTAL PASIVO	4.363.316	2.049.034	4.247.971	6.391.407
Al 31 de diciembre de 2017				
Disponible	453.789	-	-	-
Colocaciones efectivas	522.892	922.520	1.919.748	8.232.066
Colocaciones en LCHR	3.851	5.016	22.193	212.686
Contratos de leasing	8.726	16.334	65.172	190.402
Pactos	218.512	-	-	-
Inversiones financieras	1.222.838	-	-	-
Otras cuentas del Activo	528.827	561.345	589.877	2.028.052
TOTAL ACTIVO	2.959.435	1.505.215	2.596.990	10.663.206
Obligaciones a la Vista	1.440.633	-	-	-
Depósitos a plazo, Bonos y otras	1.229.246	1.705.052	3.107.622	2.733.661
Pactos	41.673	-	-	-
Obligaciones por LCHR	7.737	1.044	21.592	208.554
Obligaciones en el país	6.692	68	11.734	7.608
Obligaciones en el exterior	136.448	296.536	594.713	335.223
Otras cuentas del pasivo	550.700	618.097	579.609	2.149.545
TOTAL PASIVO	3.413.129	2.620.797	4.315.270	5.434.591



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

7) Riesgo de Contrapartida

Como Resultado de la actividad con clientes, el Banco tiene exposiciones de contrapartida debido a la probabilidad de que sus deudores no cumplan con los pagos que se generan debido a contratos de derivados Financieros. El Banco limita los niveles de riesgo de crédito colocando límites a la exposición en términos de deudores individuales, los que a su vez se agregan a grupos de deudores, segmento de industrias y países. Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la División de Riesgos y los límites por deudor, grupos deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio y Comité Senior de Riesgos.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos y es mitigada obteniendo garantías admisibles.

El Banco controla sus posiciones en contratos de derivados con sus contrapartes. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Asimismo ajusta la valoración de los contratos según la calidad crediticia de la contraparte y la exposición de riesgo de crédito esperada dados los contratos vigentes.

31/03/2018	Valor razonable activo MM\$	Ajuste por riesgo de crédito MM\$
Total	533.994	(1.507)

31/12/2017	Valor razonable activo MM\$	Ajuste por riesgo de crédito MM\$
Total	541.641	(1.365)

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**8) Administración de Capital**

El Banco cuenta con una Gerencia de Gestión de Capital, con reporte al Gerente de División Finanzas, responsable por el seguimiento y control permanente de la suficiencia de capital. Esta unidad es responsable de asegurar niveles de capital que permitan el crecimiento sostenido y rentable de las unidades de negocio.

Todos los aspectos relevantes de la gestión de capital se encuentran contenidos en la Política de Administración de Capital, que incluye un proceso interno de evaluación permanente de la suficiencia de capital, definición de estándares para la realización de pruebas de tensión y cálculo de capital regulatorio e interno.

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

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

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

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores 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.



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación

8) Administración de Capital, Continuación

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

Al 31 de marzo de 2018

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	195.104	-
Operaciones con liquidación en curso	592.024	153.345
Instrumentos para negociación	309.401	129.899
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	226.061	226.061
Contratos de derivados Financieros	835.739	438.545
Adeudado por bancos	200.445	420
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.525.289	8.740.098
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.127.879	146.673
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	10.191	10.191
Intangibles	136.306	136.306
Activo Fijo	67.667	67.667
Impuestos corrientes	14.103	1.410
Impuestos diferidos	134.885	13.489
Otros activos	192.775	192.775
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	1.391.277	834.766
Total activos ponderados por riesgo		11.091.645

	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	930.629	5,83
Patrimonio efectivo	1.171.633	10,56

**SCOTIABANK CHILE Y FILIALES**

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 39 Administración de Riesgos, Continuación**8) Administración de Capital, Continuación****Al 31 de diciembre de 2017**

Activos de Balance (neto de provisiones)	Activos Consolidados MM\$	Activos ponderados por riesgos MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	453.789	-
Operaciones con liquidación en curso	293.483	155.439
Instrumentos para negociación	331.063	139.079
Contrato de retrocompra y préstamo de valores	224.189	224.189
Contratos de derivados Financieros	572.028	268.985
Adeudado por bancos	34	34
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.170.696	8.429.302
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	933.011	155.874
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	10.191	10.191
Intangibles	134.668	134.668
Activo Fijo	65.589	65.589
Impuestos corrientes	8.152	815
Impuestos diferidos	133.894	13.389
Otros activos	178.411	178.411
Activos fuera de balance		
Créditos contingentes	1.372.526	823.516
Total activos ponderados por riesgo		10.599.481

	Monto MM\$	Razón %
Capital básico	916.438	6,16
Patrimonio efectivo	1.154.068	10,89



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de marzo de 2018 y 2017 y 31 de diciembre de 2017

Nota 40 Hechos Posteriores

Con fecha 31 de mayo de 2018, nuestra Casa Matriz Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL) recibió la aprobación de la Fiscalía Nacional Económica (FNE), para continuar con el proceso de compra de BBVA Chile. Esta autorización, se suman a las de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y de la Office of the Superintendent of Financial Institutions (OSFI), entregadas en el mes de marzo. Con fecha 7 de junio de 2018 comenzó la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA), que tiene una duración de 30 días.

Con fecha 6 de julio se materializó la compra por parte de Nova Scotia Inversiones Limitada a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. y su sociedad relacionada Compañía Chilena de Inversiones, S.L., del 100% de las acciones emitidas por la sociedad BBVA Inversiones Chile S.A., dueña a su vez del 68,19% aproximadamente de las acciones emitidas por el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile (BBVA Chile).

NSIL e indirectamente su matriz The Bank of Nova Scotia, ha pasado a ser el controlador de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Chile, cuyas acciones transan en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Con la misma fecha Inversiones Caburga Limitada, Inversiones del Pacífico S.A., Inversiones Santa Virginia Limitada, Inversiones Corinto SpA, Inversiones Valparaíso SpA y Inversiones SH Seis Limitada (en conjunto como el “Grupo Said”), accionistas de BBVA Chile que en conjunto representan, directa e indirectamente, el 31,62% del referido banco, celebraron un pacto de accionista con NSIL.

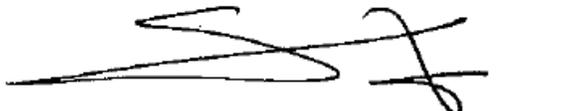
En opinión de la Administración del Banco, entre el 1 de abril de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentados, ni en la situación económica y financiera del Banco y sus filiales.



LEONARDO MUÑOZ C.
Gerente de Contabilidad



DIEGO BENAVENTE A.
Gerente División Finanzas



FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General