



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Estados Intermedios del Resultado 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



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

	Página
Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados	1
Estados Intermedios del Resultado Consolidados	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 Intermedios Consolidados:	
1. Información general	8
2. Principales criterios contables utilizados	9
3. Cambios contables	39
4. Hechos relevantes	39
5. Segmentos de negocios	40
6. Efectivo y equivalente de efectivo	44
7. Instrumentos para negociación	45
8. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	46
9. Contratos de derivados financieros y coberturas contables	47
10. Adeudado por bancos	52
11. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	55
12. Instrumentos de inversión	59
13. Inversiones en sociedades	60
14. Intangibles	61
15. Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos	63
16. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	66
17. Otros activos	72
18. Depósitos y otras obligaciones a la vista	73
19. Depósitos y otras captaciones a plazo	74
20. Obligaciones con bancos	74
21. Instrumentos de deuda emitidos	75
22. Otras obligaciones financieras	76
23. Provisiones	76
24. Otros pasivos	78
25. Contingencias y compromisos	78



SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE, Continuación

	Página
26. Patrimonio	89
27. Intereses y reajustes	93
28. Comisiones	94
29. Utilidad neta de operaciones financieras	96
30. Utilidad (pérdida) de cambio neta	97
31. Provisiones por riesgo de crédito	98
32. Remuneraciones y gastos del personal	100
33. Gastos de administración	101
34. Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	102
35. Otros ingresos operacionales	103
36. Otros gastos operacionales	104
37. Operaciones con partes relacionadas	105
38. Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)	108
39. Hechos Posteriores	120

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

ACTIVOS	Notas	31/03/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Efectivo y depósitos en bancos	6	782.189	787.472
Operaciones con liquidación en curso	6	1.094.881	864.482
Instrumentos para negociación	7	763.892	859.028
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	270.270	217.365
Contratos de derivados financieros	9	2.062.531	2.480.637
Adeudado por bancos	10	1.381	2.789
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	22.738.944	22.330.415
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	618.153	1.212.048
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	18.542	18.909
Intangibles	14	165.023	160.692
Activo fijo	15	115.760	132.352
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	245.611	-
Impuestos corrientes	16	11.390	5.924
Impuesto diferidos	16	278.796	271.142
Otros activos	17	663.344	723.759
TOTAL ACTIVOS		<u>29.830.707</u>	<u>30.067.014</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

PASIVOS	Notas	31/03/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	3.877.239	4.107.266
Operaciones con liquidación en curso	6	1.108.028	678.542
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	546.249	575.782
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	10.144.746	10.820.595
Contratos de derivados financieros	9	1.993.827	2.409.176
Obligaciones con bancos	20	2.881.462	2.559.097
Instrumentos de deuda emitidos	21	6.314.152	6.141.337
Otras obligaciones financieras	22	63.054	73.082
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	228.390	-
Impuestos corrientes	16	4.656	2.507
Impuestos diferidos	16	2.047	1.942
Provisiones	23	149.367	137.277
Otros pasivos	24	402.272	450.458
TOTAL PASIVOS		<u>27.715.489</u>	<u>27.957.061</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	26	996.119	996.054
Reservas	26	496.348	496.348
Cuentas de valoración	26	(35.303)	(1.984)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	555.557	447.437
Utilidad del período	26	63.298	108.120
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(51.425)	(32.436)
		<u>2.024.594</u>	<u>2.013.539</u>
Interés no controlador	26	<u>90.624</u>	<u>96.414</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.115.218</u>	<u>2.109.953</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>29.830.707</u>	<u>30.067.014</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DEL RESULTADO CONSOLIDADOS

por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Notas	31/03/2019 MM\$	31/03/2018 MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	27	373.353	213.370
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(163.255)</u>	<u>(96.870)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	<u>210.098</u>	<u>116.500</u>
Ingresos por comisiones	28	75.339	32.766
Gastos por comisiones	28	<u>(20.300)</u>	<u>(8.194)</u>
Ingreso neto por comisiones	28	<u>55.039</u>	<u>24.572</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	45.872	12.176
Utilidad de cambio neta	30	(22.921)	1.259
Otros ingresos operacionales	35	<u>11.944</u>	<u>3.377</u>
Total ingresos operacionales		<u>300.032</u>	<u>157.884</u>
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(61.749)</u>	<u>(37.814)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>238.283</u>	<u>120.070</u>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(67.920)	(37.991)
Gastos de administración	33	(59.652)	(31.914)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(13.934)	(5.003)
Deterioros	34	(219)	-
Otros gastos operacionales	36	<u>(9.218)</u>	<u>(3.747)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(150.943)</u>	<u>(78.655)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>87.340</u>	<u>41.415</u>
Resultado por inversiones en sociedades	13	<u>2</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>87.342</u>	<u>41.415</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(19.965)</u>	<u>(9.198)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		<u>67.377</u>	<u>32.217</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		63.298	27.645
Interés no controlador	26	<u>4.079</u>	<u>4.572</u>
		<u>67.377</u>	<u>32.217</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 5,50	\$ 5,37

Los Estados Intermedios del Resultado Consolidados al 31 de marzo de 2018, consideran saldos de Scotiabank Chile antes de la fusión con Scotiabank Azul (ex – BBVA).

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Notas	31/03/2019 MM\$	31/03/2018 MM\$
Utilidad consolidada del período		67.377	32.217
Otros Resultados Integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		(5.377)	864
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	2.444	(237)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		(40.810)	(7.809)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	10.427	2.021
Otros ajustes al patrimonio		-	-
Total Otros Resultados Integrales		(33.316)	(5.161)
Resultados Integrales Consolidados del período		34.061	27.056
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		29.979	22.484
Interés no controlador		4.082	4.572
Resultados Integrales Consolidados del período		34.061	27.056

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

		Atribuible a Propietarios del Banco						
		Capital en acciones	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Total	Interés no controlador	Total patrimonio
Notas		MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	Saldos al 31 de diciembre de 2017	390.158	56.190	(2.430)	472.520	916.438	77.557	993.995
	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)
	Otros Ajustes al Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
	Utilidad del periodo	-	-	-	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	-	-	-	-	-	(2.637)	(2.637)
26	Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(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
	Saldos al 31 de diciembre de 2018	996.054	496.348	(1.984)	523.121	2.013.539	96.414	2.109.953
	Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(2.936)	-	(2.936)	3	(2.933)
	Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(30.383)	-	(30.383)	-	(30.383)
	Utilidad del ejercicio	-	-	-	63.298	63.298	4.079	67.377
	Total de Resultados Integrales del período	-	-	(33.319)	63.298	29.979	4.082	34.061
	Capitalización sobreprecio pagado por acciones	-	-	-	-	-	-	-
26	Aumento de capital	65	-	-	-	65	-	65
26	Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(9.872)	(9.872)
26	Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(18.989)	(18.989)	-	(18.989)
	Saldos al 31 de marzo de 2019	996.119	496.348	(35.303)	567.430	2.024.594	90.624	2.115.218

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Notas	31/03/2019 MM\$	31/03/2018 MM\$
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del período		67.377	32.217
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	13.934	5.003
Provisión por riesgo de crédito	31	77.990	48.144
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		61.406	(68.867)
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(3.605)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(210.098)	(116.500)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(2)	-
Impuesto a la renta	16	24.728	10.427
Ingresos por bienes recibidos en pago	35	(2.677)	(788)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	4.683	969
Deterioro de intangibles	34	219	-
Otros Cargos y Abonos		(325.865)	5.965
Disminución (aumento) por cambios en activos:			
Instrumentos de negociación		88.876	10.563
Adeudado por bancos		1.406	(200.411)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(301.326)	(382.338)
Impuestos diferidos	16	(4.763)	(1.229)
Otros activos		46.252	(14.484)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(229.800)	121.765
Contratos de retroventa y préstamos de valores		(29.441)	12.228
Depósitos y otras captaciones a plazo		(656.199)	191.826
Otros pasivos		(46.623)	11.400
Intereses y reajustes cobrados		406.891	195.127
Intereses y reajustes pagados		(169.481)	(77.818)
Impuestos y multas pagados		(219)	(6)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		-	-
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		(1.186.337)	(216.807)

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES
ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS

por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018

	Notas	31/03/2019 MM\$	31/03/2018 MM\$
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(5.870)	(3.643)
Adiciones de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	(78)	-
Variación neta instrumentos de inversión		417.591	72.539
Dividendos cobrados		2	-
Adquisiciones de intangibles	14	(10.925)	(5.148)
Adquisición de inversiones en sociedades	13	-	-
Adquisición nuevas Filiales		-	-
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		<u>400.720</u>	<u>63.748</u>
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de obligaciones con bancos		322.043	(54.079)
Variación neta instrumentos de deuda		158.986	127.676
Variación neta de otras obligaciones financieras		(9.960)	(1.906)
Efecto Primera aplicación NIIF16	15	(231.760)	-
Variación neta Pasivos de arrendamiento	15	227.167	-
Incorporación de Efectivo y Efectivo Equivalente por Fusión Scotiabank Azul		-	-
Aumento de Capital	26	65	-
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(9.872)	(2.637)
Pago de dividendos	26	-	(30.990)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>456.669</u>	<u>38.064</u>
Flujo neto de efectivo		<u>(328.948)</u>	<u>(114.995)</u>
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	<u>1.603.117</u>	<u>1.125.148</u>
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	<u>1.274.169</u>	<u>1.010.153</u>

Los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados al 31 de marzo de 2019, fueron preparados bajo método indirecto, determinando la variación entre los saldos al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de marzo de 2019. Los Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados al 31 de marzo de 2018, fueron preparados determinando la variación entre los saldos al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de marzo de 2018 antes de la fusión con Scotiabank Azul (ex - BBVA).

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 y 31 de diciembre de 2018

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, su existencia original fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N°1.389, del 29 de marzo de 1944. 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 razón social de la entidad fusionada pasó a ser 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.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 2 de agosto de 2018, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°390 de fecha 20 de agosto de 2018. La fusión de ambos Bancos se materializó el 1 de septiembre de 2018.

La estructura de propiedad actual está conformada por Nova Scotia Inversiones Limitada (75,55%) y accionistas minoritarios (24,45%). Nova Scotia Inversiones Limitada es el único accionista controlador del Banco.

El domicilio legal del Banco es Avenida Costanera Sur N°2710, Torre A, Comuna de Las Condes, 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 2019, que comprenden los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, 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, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella, y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

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 con lo previsto en el inciso segundo del artículo 16 de la Ley General de Bancos, las instituciones financieras deben publicar estados intermedios de situación referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2019 y sus notas explicativas, se prepararon de acuerdo a las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables (CNC), de la SBIF.

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 2019 y 31 de diciembre de 2018 para los Estados Intermedios de Situación Financiera y además, los períodos 31 de marzo de 2019 y 2018 para los Estados Intermedios del Resultado, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se prepararon con la intención de actualizar los últimos Estados Financieros Anuales emitidos. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias y, por lo tanto, no se duplica la información preparada anteriormente. El usuario de la información financiera intermedia deberá disponer de los Estados Financieros Anuales más recientes para una mejor interpretación de la información.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) *Bases de Consolidación*

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden la preparación de los estados financieros intermedios separados (individuales) del Banco Scotiabank Chile y de las diversas sociedades que participan en la consolidación, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el CNC emitido por la SBIF.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados se presentan comparativos de la siguiente forma:

- Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados al 31 de marzo de 2019 consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados al 31 de diciembre de 2018 consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estados Intermedios del Resultado Consolidados, Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, por el período de tres meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019, consideran saldos de Scotiabank Chile fusionado con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile).
- Estados Intermedios del Resultado Consolidados, Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados, Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados y Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados por el período de tres meses comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2018, consideran saldos de Scotiabank Chile (no fusionado).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(b) Bases de Consolidación, Continuación****(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 separados 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.

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 2019	Marzo 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2018
	%	%	%	%
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	-
Servicios Integrales S. A. (*)	51,00	-	51,00	-
Administradora y Procesos S.A. (*)	51,00	-	51,00	-
Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (**)	99,90	0,10	99,90	0,10
Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada (**)	99,90	0,10	99,90	0,10
Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada (**)	99,16	0,84	99,16	0,84
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A. (**)	98,60	1,40	98,60	1,40
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (**)	97,49	-	97,49	-
Scotia Azul Factoring Limitada (**)	99,90	0,10	99,90	0,10

(*) Con fecha 1 de septiembre de 2018 se adquirió el 51% de participación de Servicios Integrales S. A. y Operadora y Procesos S.A. a la Sociedad de Inversiones Fintesa Limitada, la cual se encuentra bajo el mismo control común de Scotiabank Chile a través de la Sociedad Nova Scotia Inversiones Limitada.

(**) Las filiales del Banco Scotiabank Azul (Ex BBVA Chile) fueron incorporadas como Filiales de Scotiabank Chile el 1 de septiembre de 2018 producto de la Fusión (ver Nota 39).

ii) Administración de Fondos

El Banco, a través de sus filiales Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. y Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., gestionan y administran activos mantenidos en fondos mutuos y fondos de inversión.

Los Estados Financieros Intermedios de esas sociedades no se encuentran incluidos en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados.

iii) 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 en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, los Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados y los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados dentro del Patrimonio de los Accionistas.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) *Bases de Consolidación, Continuación*

iv) **Pérdida de control**

Cuando el Banco pierde control sobre una filial, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la filial, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante, se reconoce en resultados. Si el Banco retiene alguna participación en la ex filial, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(c) *Bases de Medición*

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los siguientes puntos, 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.
- Inversiones en sociedades medidas a valor razonable.

(d) *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 Intermedios Consolidados son presentados en pesos chilenos. Toda la información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(e) *Transacciones en Moneda Extranjera*

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de cierre de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados. 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 \$679,65 por US\$1 al 31 de marzo de 2019 (\$693,85 al 31 de diciembre de 2018).

El saldo de MM\$22.921 al 31 de marzo de 2019, correspondiente a la “Pérdida de cambio neta” (utilidad de MM\$1.259 al 31 de marzo de 2018), que se muestra en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, incluyen 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(f) *Segmentos de Negocios*

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

- Mejor entendimiento del desempeño.
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja.
- Hacer mejores juicios acerca de la empresa como un todo.

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.

(g) *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 (l), (n), (o), (p), (q), (r) y (af).

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(g) *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 Intermedio 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 al que inicialmente fue valorado un activo financiero o un pasivo financiero, menos los reembolsos de principal que se hubieran producido, más o menos, según proceda, la amortización acumulada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para el caso de los activos financieros, menos cualquier reducción de valor por deterioro que hubiera sido reconocida, ya sea directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta complementaria de su valor.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(g) *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 como activo si los precios cotizados se encuentran fácil, están regularmente disponibles, representan transacciones reales y ocurren habitualmente 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.

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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(g) *Activos y Pasivos Financieros, Continuación*

7. Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de cierre del Estado Intermedio 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(h) Transacciones con Partes Relacionadas

La información a revelar sobre partes relacionadas más relevantes, se detalla en Nota 37, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

(i) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para efectos de los Estados Intermedios de Flujos 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.

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

Para la elaboración de los Estados Intermedios de Flujo de Efectivo Consolidados, se toman en consideración los siguientes conceptos:

(i) Flujos de efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por estas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

(ii) Actividades operacionales

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

(iii) Actividades de inversión

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

(iv) Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(j) Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados**

El Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio Consolidado, presentado en estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, muestra los movimientos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 y 2018 en el Patrimonio.

Se presentan todos los movimientos ocurridos en el Patrimonio, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del período de todas las partidas que forman el Patrimonio Neto.

(k) Estados Intermedios de Otros Resultados Integrales Consolidados

Este estado muestra los cambios en el patrimonio revelando los ingresos y gastos generados por el Banco y sus filiales, como consecuencia de su actividad durante el período, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el Patrimonio Neto.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- (i) El resultado del ejercicio.
- (ii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- (iii) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- (iv) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en los puntos (ii) y (iii) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

(l) 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 neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidado.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(m) 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.

(n) 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, opciones de moneda 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 (costo) 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 este 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 este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados. Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene derivados implícitos separables.

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 neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(n) *Contratos de Derivados Financieros, Continuación*

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 Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado en el mismo rubro donde se presenta la partida cubierta.

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 Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

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 periodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(n) *Contratos de Derivados Financieros, Continuación*

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

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en los Estados Financieros Intermedios Consolidados por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

(o) *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.

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 (n) de esta nota.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(o) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación**

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 letra (af). 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 la letra (ad).

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” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

(p) Operaciones de Factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

(q) Operaciones de Leasing

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(r) *Instrumentos de Inversión*

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

i) 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 instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, y posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

Los intereses y reajustes de las inversiones de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

ii) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento

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

Las Inversiones mantenidas hasta el vencimiento son presentadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación. 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:

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(r) *Instrumentos de Inversión, Continuación*

ii) Instrumentos de inversión hasta el vencimiento, Continuación

- 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 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Banco y sus filiales no mantienen cartera de instrumentos de inversión al vencimiento.

(s) *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, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. 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. A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco concluyó que no participa en negocios conjuntos.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(s) 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).

(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 hasta 5 años.

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. La vida útil estimada de estos intangibles es de hasta 3 años.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(t) Intangibles

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” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

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

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 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 periodo de renovación hasta un máximo de 10 años.

(*) La vida útil asignada a este grupo de activos sólo está vigente al 31 de diciembre de 2018.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(v) Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamientos****i) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento**

El Banco y sus filiales mantienen contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para cumplir con el normal desempeño de sus funciones operativas. Cuando actúan como parte arrendataria, deben reconocer en sus Estados Financieros Intermedios Consolidados un activo por el derecho de uso del activo subyacente especificado en el contrato de arriendo.

En la fecha de inicio, se medirá un activo por derecho de uso al costo, el que incluye:

- (a) importe de medición inicial del pasivo por arrendamiento (descrito más adelante en punto ii))
- (b) costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (c) estimación de los costos a incurrir para devolver el bien, en las condiciones iniciales de uso.

Para todos los activos reconocidos por derechos de uso se aplica, como medición posterior al reconocimiento inicial, la metodología de costo, menos sus depreciaciones/amortizaciones acumuladas y deterioros acumulados.

El Banco y sus filiales aplican el método lineal para depreciar el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final del plazo del arrendamiento que la Administración ha estimado para su uso.

El Banco y sus filiales, pueden no reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en los siguientes dos casos:

- i) arrendamientos a corto plazo (menos de 12 meses); y
- ii) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

Si el Banco o sus filiales determinan que no corresponde registrar un derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, deben reconocer los pagos asociados con estos arrendamientos como un gasto en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado en la forma especificada en el contrato de arrendamiento.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(v) *Activo por Derecho a Usar Bienes en Arrendamiento y Obligaciones por Contratos de Arrendamientos, Continuación*

ii) Obligaciones por contratos de arrendamientos

Asociado al reconocimiento en los estados financieros de un activo por derecho de uso, se debe registrar como contraparte un pasivo que corresponde a la obligación financiera adquirida de realizar los pagos por el subyacente arrendado.

En la fecha de inicio, el Banco y sus filiales, miden el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento estipulados en el contrato en esa fecha. Dichos pagos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa incremental de financiamiento del Banco.

iii) Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

(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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado, 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado, 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 imposables 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 Intermedio de Situación Financiera Consolidado y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(w) *Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, Continuación*

El gasto por el impuesto a las ganancias, para un periodo intermedio, se basa en un promedio anual estimado de la tasa impositiva efectiva, coherente con la evaluación de la carga anual por impuestos.

(x) *Activos no Corrientes Mantenidos 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.

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 los Estados Intermedios del Resultado Consolidados, bajo el rubro “Otros gastos operacionales”. Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro “Otros activos” y se presentan netos de provisión.

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo a las instrucciones impartidas por la SBIF.

(y) *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

(z) *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:

- i) es una obligación actual como resultado de hechos pasados;
- ii) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y
- iii) 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.

(aa) *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.

(ab) *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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ab) Uso de Estimaciones y Juicios, Continuación

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 Intermedios Consolidados, es incluida en las siguientes notas:

- Nota 34 : Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.
- Notas 7, 9 y 12 : Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 10, 11 y 31 : Provisiones por riesgo de crédito.
- Notas 14 y 15 : Vida útil de los activos intangibles, activo fijo y activos por derechos a usar bienes en arrendamiento.
- Nota 16 : Impuestos Diferidos.
- Notas 23 y 25 : Provisiones, contingencias y compromisos.

(ac) 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”.

(ad) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(ad) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, Continuación

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$27.565,76 al 31 de marzo de 2019 (\$26.966,89 al 31 de marzo de 2018).

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:

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.

(ae) 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(af) 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 SBIF 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:

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. Desde julio 2018 y hasta que se homologuen las políticas de crédito, el Banco según la política de Scotiabank Chile clasifica a sus clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposición autorizada sobre los MM\$250 y ventas sobre MMUS\$1, como también a todos los deudores del segmento Corporativo, Grandes Empresas, Inmobiliario y Mediana Empresa. Del mismo modo, y de acuerdo con la política aprobada por el Directorio, para la cartera proveniente del ex-Banco BBVA, se clasifica a los clientes para evaluarlos individualmente, incluyendo a aquellos con exposiciones sobre MM\$530 y/o presenten ventas sobre MM\$1.060.

Para efectos de constituir las provisiones, se clasifica 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 CNC de la SBIF. 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

(af) 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.

Con fecha 6 de julio de 2018, mediante Circular N° 3.638, la SBIF estableció un nuevo modelo estándar para la estimación de las provisiones por riesgo de crédito de la cartera comercial de análisis grupal, obligatorio a partir del 1 de julio de 2019. Con fecha 19 de diciembre de 2018, el Directorio del Banco, aprobó la utilización de esos nuevos modelos de provisiones grupales para la cartera comercial, los cuales fueron aplicados a partir del 31 de diciembre de 2018.

Provisiones adicionales sobre colocaciones: De conformidad con las normas impartidas por la 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.

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” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidado.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del CNC de la SBIF, 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:

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación**(af) Provisiones por riesgo de crédito, 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 Capítulo B-1 del CNC de la SBIF, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

(ag) 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.

(ah) 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación***(ah) Deterioro de Activos no Financieros, Continuación***

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 los Estados Intermedios del Resultado Consolidados.

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.

(ai) 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.

A la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilusivos en el Patrimonio.

(aj) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotiabank Chile y sus filiales, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

(ak) Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2018, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 31 de marzo de 2019.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(al) *Nuevos Pronunciamientos Contables*

i) **Nuevos pronunciamientos contables indicados por la SBIF**

Circular N° 3.645, del 11 de enero de 2019. Arrendamientos de acuerdo a NIIF 16. Modifica y complementa instrucciones del CNC, capítulos A-2, B-1, C-1 y C-3.

Imparte instrucciones que establecen la forma en que los bancos deben aplicar los criterios definidos en NIIF 16 “Arrendamientos”.

Los impactos provenientes de la aplicación de esta Circular se encuentran detallados en Nota 3 “Cambios Contables”, Nota 15 “Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamiento” y Nota 34 “Depreciaciones y Amortizaciones”.

Circular N° 3.647, del 31 de enero de 2019. Método estándar de provisiones para créditos comerciales de la cartera grupal. Complementa instrucciones sobre operaciones de factoraje del CNC, capítulo B-1.

Para las operaciones de factoraje, se ha estimado introducir un factor particular para el componente “Pérdida dado Incumplimiento” del método estándar para la cartera comercial de análisis grupal, que debe considerarse para el cómputo de provisiones.

La Administración del Banco en conformidad con lo establecido por la SBIF, aplicará estas instrucciones a partir de junio de 2019.

ii) **Nuevos pronunciamientos indicados por el IASB**

El IASB no ha emitidos nuevos pronunciamientos de los ya informados al 31 de diciembre de 2018.

Nota 3 Cambios Contables

Debido a la entrada en vigencia del estándar internacional NIIF 16 “Arrendamientos” y a lo instruido en Circular 3.645 del 11 de enero de 2019, emitida por la SBIF, el Banco y sus filiales han adoptado el modelo contable único para el reconocimiento, medición y presentación de sus contratos de arrendamiento.

Este cambio significó la contabilización en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por el mismo importe, utilizando el enfoque prospectivo (sin impactos en patrimonio) para efectos de primera aplicación.

Según se describe en Nota 15, al 31 de marzo de 2019 el activo por derecho de uso asciende a MM\$245.611, mientras que el pasivo por arrendamiento corresponde a MM\$228.390.

Nota 4 Hechos Relevantes

Durante el periodo transcurrido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019, no han ocurrido hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en la situación económica y financiera del Banco

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.

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.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

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.

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.

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

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 CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. ("CAT") y de CAT 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.

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

	Al 31 de marzo de 2019					Total MM\$
	PYME y Minoristas MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Ingreso neto por intereses y reajustes	20.136	28.399	74.999	53.004	33.560	210.098
Ingreso neto por comisiones	7.176	6.170	17.470	18.638	5.585	55.039
Resultado neto de operaciones financieras	588	16.457	1.670	93	27.064	45.872
Utilidad (pérdida) de cambio neta	378	1.359	696	91	(25.445)	(22.921)
Otros ingresos operacionales	226	528	890	971	9.329	11.944
Total ingresos operacionales	28.504	52.913	95.725	72.797	50.093	300.032
Provisiones por riesgo de crédito	(6.349)	(2.378)	(25.452)	(27.214)	(356)	(61.749)
Ingreso operacional neto	22.155	50.535	70.273	45.583	49.737	238.283
Gastos operacionales	(20.886)	(17.680)	(39.505)	(33.851)	(39.021)	(150.943)
Resultado operacional del segmento	1.269	32.855	30.768	11.732	10.716	87.340
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	2	2
Resultado antes de impuesto del segmento	1.269	32.855	30.768	11.732	10.718	87.342
Impuesto a la renta						(19.965)
Utilidad del período						67.377
Activos por segmentos	2.211.671	9.416.919	10.527.063	1.182.770	6.492.284	29.830.707
Pasivos por segmentos	848.402	7.910.884	3.388.461	131.410	15.436.332	27.715.489

Nota 5 Segmentos de Negocios, Continuación

	Al 31 de marzo de 2018					Total MM\$
	PYME y Minoristas 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 de 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

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	249.782	179.521
Depósitos en el Banco Central de Chile	328.998	385.981
Depósitos en bancos en país	25.349	33.940
Depósitos en el exterior	178.060	188.030
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>782.189</u>	<u>787.472</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	(13.147)	185.940
Instrumentos Financieros de alta liquidez	234.891	412.587
Contratos de retrocompra	270.236	217.118
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>1.274.169</u>	<u>1.603.117</u>

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

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	60.999	81.154
Fondos por recibir	1.033.882	783.328
Subtotal activos	<u>1.094.881</u>	<u>864.482</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(1.108.028)	(678.542)
Subtotal pasivos	<u>(1.108.028)</u>	<u>(678.542)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>(13.147)</u>	<u>185.940</u>

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	33.981	44.436
Bonos o Pagarés de la Tesorería	246.370	118.007
Otros instrumentos fiscales	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	306.822	533.103
Bonos y efectos de comercio de empresas	1	1
Otros instrumentos emitidos en el país	1.329	1.676
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	175.389	161.805
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	763.892	859.028

Al 31 de marzo de 2019 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\$10 con un vencimiento promedio de 12 días. Al 31 de diciembre de 2018 no existen operaciones de este tipo.

Al 31 de marzo de 2019 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\$62.921 y vencimiento promedio de 13 días (MM\$89.118 con un vencimiento promedio de 10 días al 31 de diciembre de 2018).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los instrumentos adquiridos con pacto de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	31/03/2019		31/12/2018	
	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	270.236	545.680	217.118	575.535
Préstamos de valores	34	569	247	247
Total	270.270	546.249	217.365	575.782

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 mantiene la siguiente cartera:

Al 31 de marzo de 2019

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	18.879.931	16.582.030	7.749.860	456.280	(408.165)
Swap de tasas de interés	6.028.575	18.204.748	47.267.685	427.029	(421.942)
Swap de tasas de interés y moneda	1.179.811	5.271.141	24.404.386	1.130.997	(1.031.360)
Opciones	55.726	56.194	-	523	(523)
Subtotal	26.144.043	40.114.113	79.421.931	2.014.829	(1.861.990)

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 (*)	195.717	399.704	82.697	5.536	(14)
Swap de tasas de interés (**)	40.000	562.900	418.299	1.462	(109)
Swap de tasas de interés y moneda (***)	8.890	223.155	3.676.615	40.704	(131.714)
Opciones	-	-	-	-	-
Subtotal	244.607	1.185.759	4.177.611	47.702	(131.837)
Total				2.062.531	(1.993.827)

(*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$ 672.373).

(**) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$585.599 y MM\$183.100), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$200), iii) Riesgo de tasa de interés fija de cartera de renta fija disponible para la venta (BTP y BCP) BCP0600221, BTP0450321 y BTP0450221 (Nocional de MM\$ 202.500), iv) Riesgo de tasa de interés fija de bonos emitidos, el Nemetécnico es BBBVP40316 (Nocional de MM\$50.000).

(***) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente: i) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250) ii) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$ 3.538.309), iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$1.242.008), iv) Riesgo de inflación de Bonos BTU0150321 (UF300.000) (Al 31 de marzo del 2019 Nocional de MM\$8.270), v) Riesgo de inflación de Bonos Pasivo Propia Emisión, los Nemetécnicos son BBNSAF1016 y BBNSAK0118 (UF5.500.000) (Al 31 de marzo del 2019 Nocional de MM\$151.612), vi) Riesgo de tasa en cartera de renta fija disponible para la venta BCU0300519 (Nocional de MM\$8.890), vii) Riesgo de tasa por Bonos de deuda de propia emisión, los Nemetécnicos son BBBVM41113 y BBBVO10416 (UF 3.200.000,00) (Al 31 de marzo del 2019 Nocional de MM\$88.210).

Existen Derivados que cubren riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$671.226), que comenzarán en una fecha futura.

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

Al 31 de diciembre de 2018

	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
Derivados Mantenidos Para Negociación	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas	22.574.349	15.113.612	8.801.679	808.947	(761.521)
Swap de tasas de interés	9.402.235	14.416.946	45.630.119	399.454	(363.149)
Swap de tasas de interés y moneda	2.110.268	4.186.736	23.900.427	1.210.945	(1.162.731)
Opciones	31.530	65.261	-	600	(600)
Subtotal	34.118.382	33.782.555	78.332.225	2.419.946	(2.288.001)

	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
Derivados Para Cobertura Contable	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Forwards de monedas (*)	261.875	567.855	110.263	5.943	(904)
Swap de tasas de interés (**)	291.764	195.500	212.199	1.155	(223)
Swap de tasas de interés y moneda (***)	102.720	95.220	3.189.949	53.593	(120.048)
Opciones	-	-	-	-	-
Subtotal	656.359	858.575	3.512.411	60.691	(121.175)
Total				2.480.637	(2.409.176)

(*) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$ 939.993).

(**) Corresponden a Derivados que cubren: i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$482.763 y MM\$240.700), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$200), iii) Riesgo de tasa de interés fija de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$24.000), iv) Riesgo de tasa de interés fija de cartera de renta fija disponible para la venta (BTP y BCP) BTP0600120, BCP0600221, BTP0450321 y BTP0450221 (Nocional de MM\$279.225), v) Riesgo de tasa de interés fija de bonos emitidos, el Nemetécnico es BBBVP40316 (Nocional de MM\$50.000).

(***) Corresponden a Derivados que cubren simultáneamente: i) Riesgo de moneda extranjera de Créditos de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMAUD30), ii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior otorgado (Nocional de MMUS\$23), iii) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$250) iv) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$ 3.100.170), v) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$1.038.072), vi) Riesgo de inflación de Bonos BTU0150321 (UF300.000) (Al 31 de diciembre del 2018 Nocional de MM\$8.270), vii) Riesgo de inflación de Bonos Pasivo Propia Emisión, los Nemetécnicos son BBNSAF1016 y BBNSAK0118 (UF5.500.000) (Al 31 de diciembre del 2018 Nocional de MM\$151.612), viii) Riesgo de tipo de cambio EUR/CLP de cartera renta fija disponible para la venta en euros (Nocional de MMEUR20) ix) Riesgo de tasa en cartera de renta fija disponible para la venta (BTU y BCU) BTU0150321, BCU0300221 y BCU0300519 (Nocional de MM\$8.890), x) Riesgo de tasa por Bonos de deuda de propia emisión, los Nemetécnicos son BBBVM41113 y BBBVO10416 (UF 3.200.000,00) (Al 31 de diciembre del 2018 Nocional de MM\$88.210).

Existen Derivados que cubren riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$220.526), que comenzarán en una fecha futura.

Durante julio de 2018, se procedió a la de-designación y re-designación del total del portafolio de cobertura contable proveniente desde BBVA debido al cambio de metodología de medición de la efectividad. El impacto de la de-designación a amortizar asciende a (MM\$ 6.633).

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 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, renta fija disponible para la venta en euros 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 2019, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$40.147 (MM\$9.764 al 31 de diciembre de 2018) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 31 de marzo de 2019, se reconoció una pérdida en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$14.242 (pérdida de MM\$6.300 al 31 de marzo de 2018).

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, Continuación

b) Derivados para Cobertura de Valor Razonable

Para las coberturas de valor razonable, los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura se compensan en los Estados Intermedios del Resultado Consolidados 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

	31/03/2019		31/12/2018	
	A Favor MM\$	En Contra MM\$	A Favor MM\$	En Contra MM\$
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	18.041	(10.122)	13.682	(15.694)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de caja	29.661	(121.715)	47.009	(105.481)
Total derivados designados en relaciones de cobertura	47.702	(131.837)	60.691	(121.175)

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 los Estados Intermedios del Resultado Consolidados para cobertura contable de Flujo de Caja

Al 31 de marzo de 2019	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto (Activos)	(629.161)	1.247.122	5.092.052	5.710.013
Elemento cubierto (Pasivos)	645.629	(1.192.410)	(5.268.428)	(5.815.209)
Flujos de Caja Netos	16.468	54.712	(176.376)	(105.196)

Al 31 de diciembre de 2018	Menos de 3 meses MM\$	Entre 3 meses y 1 año MM\$	Más de 1 año MM\$	Total MM\$
Elemento cubierto (Activos)	195.164	801.926	4.088.125	5.085.215
Elemento cubierto (Pasivos)	(194.571)	(744.329)	(4.249.443)	(5.188.343)
Flujos de Caja Netos	593	57.597	(161.318)	(103.128)

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:

	31/03/2019 MM\$	31/03/2018 MM\$
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	4.439	(857)
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	(4.436)	1.238
Ineficacia	3	381
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
Ineficacia	(936)	(111)

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los saldos del rubro “Adeudado por bancos” se componen como sigue:

Al 31 de marzo de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera de deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	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	644	-	644	-	-	-	644
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	738	-	738	(1)	-	(1)	737
Subtotal	1.382	-	1.382	(1)	-	(1)	1.381
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.382	-	1.382	(1)	-	(1)	1.381

Nota 10 Adeudado por Bancos, Continuación

a) Composición de Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre de 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	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	2.604	-	2.604	-	-	-	2.604
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	186	-	186	(1)	-	(1)	185
Subtotal	2.790	-	2.790	(1)	-	(1)	2.789
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.790	-	2.790	(1)	-	(1)	2.789

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 2018	-	-	-	-
Fusión ex Banco BBVA	-	12	-	12
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	5	-	5
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	(16)	-	(16)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	1	-	1
Saldo al 1 de enero de 2019	-	1	-	1
Fusión ex Banco BBVA	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	-	-	-
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	-	1	-	1

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 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	7.524.136	285.280	7.809.416	(111.510)	(42.776)	(154.286)	7.655.130
Créditos de comercio exterior	1.839.704	7.516	1.847.220	(26.073)	(163)	(26.236)	1.820.984
Deudores en cuentas corrientes	166.850	5.678	172.528	(2.989)	(2.183)	(5.172)	167.356
Operaciones de factoraje	303.056	1.397	304.453	(3.168)	(68)	(3.236)	301.217
Préstamos estudiantiles	597.986	67.095	665.081	(314)	(22.644)	(22.958)	642.123
Operaciones de leasing	646.839	22.996	669.835	(6.468)	(2.074)	(8.542)	661.293
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.292	7.803	14.095	(6.612)	(309)	(6.921)	7.174
Subtotal	11.084.863	397.765	11.482.628	(157.134)	(70.217)	(227.351)	11.255.277
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	107.635	25.880	133.515	-	(952)	(952)	132.563
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	54.583	7.953	62.536	-	(193)	(193)	62.343
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.803.190	289.186	8.092.376	-	(43.153)	(43.153)	8.049.223
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	50.758	7.113	57.871	-	(773)	(773)	57.098
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.159	6.983	29.142	-	(324)	(324)	28.818
Subtotal	8.038.325	337.115	8.375.440	-	(45.395)	(45.395)	8.330.045
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	1.632.345	132.478	1.764.823	-	(116.646)	(116.646)	1.648.177
Deudores en cuentas corrientes	110.856	8.203	119.059	-	(7.151)	(7.151)	111.908
Deudores por tarjetas de crédito	1.413.441	89.429	1.502.870	-	(109.397)	(109.397)	1.393.473
Operaciones de leasing	16	49	65	-	(28)	(28)	37
Otros créditos y cuentas por cobrar	29	7	36	-	(9)	(9)	27
Subtotal	3.156.687	230.166	3.386.853	-	(233.231)	(233.231)	3.153.622
Total	22.279.875	965.046	23.244.921	(157.134)	(348.843)	(505.977)	22.738.944

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 2018	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	7.457.884	277.875	7.735.759	(110.666)	(42.741)	(153.407)	7.582.352
Créditos de comercio exterior	1.746.368	7.466	1.753.834	(25.923)	(151)	(26.074)	1.727.760
Deudores en cuentas corrientes	153.807	5.465	159.272	(2.938)	(2.217)	(5.155)	154.117
Operaciones de factoraje	251.209	1.594	252.803	(3.736)	(650)	(4.386)	248.417
Préstamos estudiantiles	617.618	59.002	676.620	-	(21.934)	(21.934)	654.686
Operaciones de leasing	650.888	23.618	674.506	(5.807)	(2.142)	(7.949)	666.557
Otros créditos y cuentas por cobrar	6.594	7.617	14.211	(6.463)	(327)	(6.790)	7.421
Subtotal	10.884.368	382.637	11.267.005	(155.533)	(70.162)	(225.695)	11.041.310
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	111.863	26.590	138.453	-	(1.011)	(1,011)	137.442
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	56.697	8.316	65.013	-	(222)	(222)	64.791
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	7.643.608	279.610	7.923.218	-	(42.867)	(42.867)	7.880.351
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	52.640	7.154	59.794	-	(744)	(744)	59.050
Otros créditos y cuentas por cobrar	22.762	7.119	29.881	-	(343)	(343)	29.538
Subtotal	7.887.570	328.789	8.216.359	-	(45.187)	(45.187)	8.171.172
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	1.617.058	126.086	1.743.144	-	(113.567)	(113.567)	1.629.577
Deudores en cuentas corrientes	112.790	7.373	120.163	-	(7.049)	(7.049)	113.114
Deudores por tarjetas de crédito	1.395.585	80.970	1.476.555	-	(101.415)	(101.415)	1.375.140
Operaciones de leasing	23	52	75	-	-	-	75
Otros créditos y cuentas por cobrar	28	10	38	-	(11)	(11)	27
Subtotal	3.125.484	214.491	3.339.975	-	(222.042)	(222.042)	3.117.933
Total	21.897.422	925.917	22.823.339	(155.533)	(337.391)	(492.924)	22.330.415

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación
b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM\$	Provisiones grupales MM\$	Total MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	81.904	195.603	277.507
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(15.943)	(17.597)	(33.540)
Colocaciones para vivienda	-	(3.906)	(3.906)
Colocaciones de consumo	-	(164.671)	(164.671)
Total de castigos	(15.943)	(186.174)	(202.117)
Provisiones constituidas (Nota 31)	55.621	257.371	312.992
Provisiones liberadas (Nota 31)	(17.776)	(17.320)	(35.096)
Fusión ex Banco BBVA	51.765	92.179	143.944
Aplicación Provisión por venta cartera	(38)	(4.268)	(4.306)
Total Provisiones	89.572	327.962	417.534
Saldo al 31 de diciembre de 2018	155.533	337.391	492.924
Saldo al 1 de enero de 2019	155.533	337.391	492.924
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(5.007)	(3.730)	(8.737)
Colocaciones para vivienda	-	(1.422)	(1.422)
Colocaciones de consumo	-	(53.941)	(53.941)
Total de castigos	(5.007)	(59.093)	(64.100)
Provisiones constituidas (Nota 31)	11.946	73.653	85.599
Provisiones liberadas (Nota 31)	(4.383)	(3.108)	(7.491)
Aplicación Provisión por venta cartera	(955)	-	(955)
Total Provisiones	6.608	70.545	77.153
Saldo al 31 de marzo de 2019	157.134	348.843	505.977

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).

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 2019				Al 31 de diciembre de 2018			
	Créditos en el	Créditos en el	Totales		Créditos en el	Créditos en el	Totales	
	país	exterior	MMS	%	país	exterior	MMS	%
	MM\$	MM\$	MMS	%	MM\$	MM\$	MMS	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	445.472	49.691	495.163	2,13	316.125	1.426	317.551	1,39
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.195.760	5.768	1.201.528	5,17	1.146.390	5.292	1.151.682	5,05
Comercio al por mayor	1.031.303	14.566	1.045.869	4,50	1.048.322	19.537	1.067.859	4,68
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	488.365	-	488.365	2,10	500.487	-	500.487	2,19
Comunicaciones	299.614	-	299.614	1,29	197.392	-	197.392	0,86
Construcción de viviendas	582.843	1.215	584.058	2,51	597.845	1.244	599.089	2,62
Electricidad, gas y agua	677.543	18	677.561	2,91	727.039	14	727.053	3,19
Establecimientos financieros y de seguros	1.607.043	1.325	1.608.368	6,92	2.581.040	52.460	2.633.500	11,54
Explotación de minas y canteras	640.573	-	640.573	2,76	532.617	-	532.617	2,33
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	184.109	403	184.512	0,79	158.524	538	159.062	0,70
Industria de la madera y muebles	62.275	-	62.275	0,27	56.220	-	56.220	0,25
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	521.100	19.741	540.841	2,33	552.893	13.914	566.807	2,48
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	206.282	-	206.282	0,89	200.103	-	200.103	0,88
Industria del papel, imprentas y editoriales	24.396	-	24.396	0,10	27.923	9.179	37.102	0,16
Industria textil y del cuero	129.340	3.605	132.945	0,57	46.314	-	46.314	0,20
Otras industrias manufactureras	182.050	-	182.050	0,78	228.137	-	228.137	1,00
Otras obras y construcciones	112.502	-	112.502	0,48	102.965	-	102.965	0,45
Pesca	32.965	-	32.965	0,14	65.897	-	65.897	0,29
Producción de petróleo crudo y gas natural	34.770	-	34.770	0,15	35.253	-	35.253	0,15
Servicios comunales, sociales y personales	1.754.667	1.713	1.756.380	7,56	857.686	2.613	860.299	3,77
Silvicultura y extracción de madera	50.815	-	50.815	0,22	51.975	-	51.975	0,23
Transporte y almacenamiento	450.893	68	450.961	1,94	455.049	86	455.135	2,00
Subtotales	10.714.680	98.113	10.812.793	46,51	10.486.196	106.303	10.592.499	46,41
Colocaciones para vivienda	8.317.569	-	8.317.569	35,78	8.156.565	-	8.156.565	35,74
Colocaciones de consumo	3.386.788	-	3.386.788	14,57	3.339.900	-	3.339.900	14,63
Operaciones de Leasing	727.771	-	727.771	3,14	734.375	-	734.375	3,22
Total	23.146.808	98.113	23.244.921	100,00	22.717.036	106.303	22.823.339	100,00

Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación
d) Venta de créditos

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 se efectuó venta de créditos de la cartera comercial, registrando una utilidad de MM\$147 en el rubro “Utilidad Neta de Operaciones Financieras” (MM\$2.724 al 31 de diciembre de 2018 por venta de créditos castigados).

Nota 12 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	191.373	505.899
Instrumentos de la Tesorería General de la República	382.825	615.646
Otros instrumentos fiscales	12.535	29.272
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	28.831	58.270
Bonos y efectos de comercio de empresas	184	190
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	2.405	2.771
Total	618.153	1.212.048

(*) Durante el ejercicio 2018 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde “Inversión en Sociedades” a la categoría de “Instrumentos de inversión disponibles para la venta”.

Al 31 de marzo de 2019 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos comprados con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM\$254.987, con un vencimiento promedio de 10 días (MM\$184.259, con un vencimiento promedio de 14 días al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019 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\$164.041, con un vencimiento promedio de 1 día (MM\$160.315, con un vencimiento promedio de 6 días al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$4.844 (MM\$7.780 al 31 de diciembre de 2018) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio y una utilidad neta realizada de MM\$5.737 (MM\$932 al 31 de diciembre de 2018) registrada en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras”.

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

Nota 13 Inversiones en Sociedades

a) Inversiones en sociedades

	% participación		Valor de la Inversión		Resultado de la Inversión	
	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$	31/03/2019 MM\$	31/03/2018 MM\$
Inversiones valorizadas al costo:						
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores	15,86	15,86	204	204	-	-
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC	18,39	18,39	2.303	2.303	-	-
Nexus S.A.	22,58	22,58	2.016	2.016	-	-
Redbanc S.A.	12,71	12,71	860	860	-	-
Transbank S.A.	22,69	22,69	10.080	10.080	-	-
Combanc S.A. (2)	15,10	15,10	601	601	-	-
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1,67	1,67	11	11	-	-
Otras Sociedades			62	62	2	-
Subtotal			16.137	16.137	2	-
Inversiones a valor razonable:						
Bolsa de Comercio de Santiago (1) (3)	2,08	2,08	2.250	2.616	-	-
Bolsa Electrónica de Chile (1) (3)	2,44	2,44	155	156	-	-
Subtotal			2.405	2.772	-	-
Total			18.542	18.909	2	-

- (1) Las inversiones mantenidas por Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, están registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales. El resultado de la inversión corresponde a dividendos recibidos.
- (2) Con fecha 27 de agosto de 2018, se suscribieron 86 acciones por un valor de MM\$53, con fecha 17 de octubre de 2018 se suscribieron 7 acciones por un valor de MM\$5 y con fecha 8 de noviembre de 2018 se suscribieron 41 acciones por un valor de MM\$26.
- (3) Durante el ejercicio 2018 la filial Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta".

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

	31/03/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Valor libro inicial	18.909	10.191
Adquisición de Inversiones	-	84
Traspaso a instrumentos disponible para la venta	-	(2.188)
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA (*)	-	11.151
Participación sobre resultados	2	121
Provisión Dividendos Mínimos	-	-
Dividendos recibidos	(2)	(121)
Otros ajustes a Patrimonio	-	-
Ajuste a valor de mercado	(367)	(329)
Total	18.542	18.909

- (*) Este monto incluye la participación de Scotiabank Azul (Ex BBVA Chile) en sociedades de apoyo al giro y otras sociedades que se incorporaron a Scotiabank Chile producto de la Fusión efectuada el 1 de septiembre de 2018.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2019 y el 31 de diciembre de 2018, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Activos intangibles	Años				Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2019	31/12/2018
	2019	2018	2019	2018	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Programas computacionales	5	5	4	1	109.772	98.847	(47.030)	(42.743)	62.742	56.104
Intangibles Combinaciones de negocios (*)	15	15	12	12	138.425	138.425	(36.144)	(33.837)	102.281	104.588
Otros activos intangibles	5	5	-	-	2.457	2.457	(2.457)	(2.457)	-	-
Total					250.654	239.729	(85.631)	(79.037)	165.023	160.692

Nota 14 Intangibles, Continuación

- b) El movimiento de los activos intangibles al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Programas computacionales	Intangibles Combinaciones de negocios (*)	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2018	34.215	138.425	2.457	175.097
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	36.808	-	-	36.808
Adquisiciones	29.065	-	-	29.065
Bajas de Activos	(1.109)	-	-	(1.109)
Reclasificación de cuentas	(132)	-	-	(132)
Retiros	-	-	-	-
Total	98.847	138.425	2.457	239.729
Amortización acumulada	(22.480)	(33.837)	(2.457)	(58.774)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Bajas de Activos	1.109	-	-	1.109
Deterioro (**)	(21.372)	-	-	(21.372)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	56.104	104.588	-	160.692
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2019	98.847	138.425	2.457	239.729
Adquisiciones	10.925	-	-	10.925
Bajas de Activos	-	-	-	-
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-
Total	109.772	138.425	2.457	250.654
Amortización acumulada	(46.811)	(36.144)	(2.457)	(85.412)
Reclasificación de cuentas	-	-	-	-
Bajas de Activos	-	-	-	-
Deterioro (**)	(219)	-	-	(219)
Saldo al 31 de marzo de 2019	62.742	102.281	-	165.023

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 CAT Administradora de Tarjetas de Crédito S.A. (“CAT”) y de CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.

(**) Al 31 de diciembre de 2018, Scotiabank Chile evaluó la utilización de los softwares adquiridos en la fusión con Scotiabank Azul (ex BBVA Chile). Producto de dicha evaluación la Administración determinó que gran parte de estos softwares no serían utilizados en los procesos futuros del Banco fusionado, por consiguiente, se realizó un cargo a resultados por MM\$21.372, incluidos en el rubro “Deterioros” del Estado Intermedio del Resultado Consolidados del periodo.

Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones

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

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2018	48.549	7.494	42.741	765	99.549
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	44.627	30.385	87.559	6.054	168.625
Compras de activos fijos	-	911	2.968	15.713	19.592
Anticipos entregados año anterior	-	-	-	2.550	2.550
Bajas de activos	(4)	(4.791)	(5.552)	(1.318)	(11.665)
Reclasificación de cuentas	(30)	(458)	(25.324)	10.140	(15.672)
Regularizaciones	-	-	678	-	678
Traspaso a disponible para la venta	(10.833)	(425)	(2.030)	(322)	(13.610)
Total	82.309	33.116	101.040	33.582	250.047
Incorporación por Fusión ex Banco BBVA	(13.920)	(15.099)	(71.603)	(3.578)	(104.200)
Depreciación acumulada	(10.384)	(5.265)	(26.534)	(726)	(42.909)
Reclasificación de cuentas	3	6.369	6.306	1.064	13.742
Deterioro	-	399	23.246	(7.973)	15.672
Saldo al 31 de diciembre de 2018	58.008	19.520	32.455	22.369	132.352
Saldo al 1 de enero de 2019	82.309	33.116	101.040	33.582	250.047
Reclasificación primera aplicación NIIF16	-	(33.116)	-	-	(33.116)
Compras de activos fijos	-	-	10	5.860	5.870
Anticipos entregados año anterior	-	-	-	-	-
Bajas de activos	(1.407)	-	(951)	(94)	(2.452)
Reclasificación de cuentas	-	-	3.680	(4.300)	(620)
Traspaso a disponible para la venta	-	-	-	(63)	(63)
Total	80.902	-	103.779	34.985	219.666
Depreciación acumulada	(24.761)	(13.596)	(70.879)	(11.435)	(120.671)
Reclasificación primera aplicación NIIF16	-	13.596	-	-	13.596
Bajas de activos	544	-	742	71	1.357
Reclasificación de cuentas	1.784	-	-	-	1.784
Traspaso a disponible para la venta	-	-	-	28	28
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	58.469	-	33.642	23.649	115.760

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

Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos, Continuación

b) Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento

Al 31 de marzo de 2019, el movimiento del rubro de activos sujetos a NIIF 16 por clase de activo subyacente, es la siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Otros activos Intangibles	Total
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Saldo al 1 de enero de 2019	231.760	33.116	-	-	-	264.876
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	-	(13.596)	-	-	-	(13.596)
Reajuste por re medición del pasivo	-	-	-	-	-	-
Adiciones	-	78	-	-	-	78
Reclasificaciones	-	(1.164)	-	-	-	(1.164)
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Total	231.760	18.434	-	-	-	250.194
Saldo al 1 de enero de 2019 depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	(4.016)	(567)	-	-	-	(4.583)
Saldo al 31 de marzo de 2019	227.744	17.867	-	-	-	245.611

Los cargos por depreciación por los activos por derecho de uso, se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidado.

Al 31 de marzo de 2019, los gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor y de corto plazo ascienden a MM\$0 y MM\$1.836, respectivamente, encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidado (ver Nota 33).

Al 31 de marzo de 2019, se han percibido ingresos provenientes del sub-arrendamiento de derechos de usos de activos ascendentes a MM\$293, encontrándose incluidos en el rubro “Otros Ingresos Operacionales” de los Estados Intermedios del Resultado Consolidado (ver Nota 35).

Al 31 de marzo de 2019, no se han generado resultados por transacciones de venta con arrendamiento posterior.

Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos, Continuación

c) Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 31 de marzo de 2019 el movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento y, los flujos del ejercicio es el siguiente:

Pasivo de arrendamiento	Flujo total de efectivo para el periodo finalizado al 31 de marzo de 2019
Saldo al 1 de enero de 2019	231.760
Pasivos de arrendamiento generados	-
Gasto por intereses	1.223
Pagos de capital	(3.370)
Pagos de intereses	(1.223)
Reajustes del contrato	-
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	228.390

Total Flujo de efectivo para el período terminado al 31 de marzo de 2019 asociado con pasivos de arrendamiento (4.593)

d) Flujos de obligaciones por contratos de arrendamiento

El Banco mantiene contratos de arrendamientos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra el análisis de vencimientos contractuales al 31 de marzo de 2019:

	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Total
Flujos por contratos de arrendamiento	1.616	3.232	14.542	71.683	180.630	271.703

Los contratos de arrendamiento del Banco consisten principalmente en arriendos de inmuebles, destinados al desarrollo de sus funciones operativas. Los contratos contienen opciones de renovación y para aquellos que se tiene certidumbre razonable que se ejercerá esta opción, el Banco establece un horizonte de 10 años como el período de arrendamiento usado para efectuar la medición del pasivo y del activo corresponde a dicho período.

Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos
a) Impuestos corrientes

Activos	31/03/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(48.819)	(41.000)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	(228)	(197)
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	36.035	27.594
Crédito por gastos de capacitación	383	379
Crédito 104 LIR	1.846	1.228
Impuesto por recuperar año anterior	18.394	17.920
Otros	3.779	-
Total activo por impuesto corriente	11.390	5.924

Pasivos	31/03/2019 MM\$	31/12/2018 MM\$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(30.327)	(19.830)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	-	-
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:	-	-
Pagos provisionales mensuales	25.426	17.078
Crédito por gastos de capacitación	245	245
Crédito 104 LIR	-	-
Otros	-	-
Total pasivo por impuesto corriente	(4.656)	(2.507)

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 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(24.593)	(10.354)
Exceso (déficit) provisión año anterior	(105)	(48)
Impuesto años anteriores	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	4.767	1.229
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	(3)	-
Subtotal	<u>(19.934)</u>	<u>(9.173)</u>
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(31)	(25)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a Resultados por impuesto a la renta	<u>(19.965)</u>	<u>(9.198)</u>

c) Efecto de impuestos en patrimonio

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Inversiones financieras disponibles para la venta	2.444	(1.508)
Derivados en coberturas de flujos de caja	10.427	(337)
Total abono (cargo) en patrimonio	<u>12.871</u>	<u>(1.845)</u>

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

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Activo por impuesto diferido		
Provisiones globales cartera de colocaciones	102.481	101.361
Diferencias tributario-financiero activo fijo	10.622	10.165
Activos en leasing (netos)	48.373	48.050
Provisión vacaciones del personal	3.703	4.327
Castigos anticipados no tributarios	8.094	8.725
Provisión deudores incobrables	28.227	26.052
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	371	493
Instrumentos financieros para negociación	10.525	12.225
Activos negocios factoring	1.214	1.047
Intereses y reajustes cartera riesgosa	12.550	12.992
Saldos provenientes de fusión BDD AGF	3.935	3.972
Castigos dación en pago	1.870	1.238
Intangible	34.782	34.914
Ajuste por Cambio de tasa	-	-
Ajuste goodwill Tributario	29.615	30.099
Provisiones varias	13.717	13.031
Provisión Corfo-Inverlink	7.533	8.551
Otros	16.296	14.234
Total activos por impuestos diferidos	333.908	331.476
Pasivos por impuestos diferidos		
Activos en leasing (netos)	1.660	(1.530)
Depreciación acelerada – Edificio	-	15
Gastos diferidos	(26.603)	(26.055)
Intangible	(27.616)	(28.239)
Ajuste por cambio de tasa	-	-
Otros	(5.177)	(4.288)
Total pasivos por impuestos diferidos	(57.736)	(60.097)
Total activo neto	276.172	271.379
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	577	(2.179)
Total activo neto (*)	276.749	269.200
Activo por impuestos diferidos	278.796	271.142
Pasivo por impuestos diferidos	(2.047)	(1.942)
Activo por impuestos diferido neto	276.749	269.200

(*) En el año 2018, la variación del activo por impuestos diferido neto incluye los saldos recibidos por fusión con Scotiabank Azul.

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 2019 y 2018.

	Tasa impuesto %	31/03/2019 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	23.582
Diferencias permanentes	1,13%	1.046
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	(0)	(126)
Efecto año anterior	0,00%	5
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	(5,20%)	(4.571)
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	22,83%	19.936
Impuesto único Artículo N° 21		29
Total gasto por impuesto renta		19.965

	Tasa impuesto %	31/03/2018 MM\$
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	11.182
Diferencias permanentes	(6,27%)	(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	1,66%	687
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	22,15%	9.173
Impuesto único Artículo N° 21		25
Total gasto por impuesto renta		9.198

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 Intermedios Consolidados.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/03/2019

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MM\$	MM\$
Colocaciones Comerciales:	9.650.559	10.584.912	31.368	43.145
Colocaciones de Consumo:	3.197.605	2.201.998	14.906	10.967
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	8.320.820	8.333.023	55.884	1.722
Total	21.168.984	21.119.933	102.158	55.834

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31/03/2019

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de marzo de 2019					
						MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
						Colocaciones Comerciales:	44.300	(3.914)	8.551	(5.792)
Colocaciones de Consumo:	9.954	(9.987)	14.820	(3.820)	10.967					
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	1.688	(219)	417	(164)	1.722					
Total	55.942	(14.120)	23.788	(9.776)	55.834					

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/03/2019

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	27.973
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	3.023

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
f) Circular Conjunta SII N°47 / SBIF N° 3.478, Continuación
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2018

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario	
	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía	
Colocaciones Comerciales:	11.320.357	11.371.682	20.531	44.300
Colocaciones de Consumo:	2.178.374	2.176.555	17.424	9.954
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	8.156.254	8.174.676	54.460	1.688
Total	21.654.985	21.722.913	92.415	55.942

Provisiones sobre Cartera Vencida al 31/12/2018

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
	Colocaciones Comerciales:	57.717	(17.132)	31.077	(27.362)
Colocaciones de Consumo:	20.617	(22.058)	24.718	(13.323)	9.954
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	3.035	(167)	310	(1.490)	1.688
Total	81.369	(39.357)	56.105	(42.175)	55.942

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2018

	MM\$
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	76.669
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	21.216

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

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

Nota 17 Otros Activos

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Depósitos de dinero en garantía (***)	477.728	482.313
Cuentas y comisiones por cobrar	99.845	98.973
Operaciones pendientes	8.853	59.188
Bienes recibidos en pago o adjudicados (*)	16.613	18.937
Bonos securitizados	17.998	17.920
Impuestos por recuperar	5.106	11.259
Bienes del activo fijo para la venta	8.377	10.470
Gastos pagados por anticipado	10.641	5.735
Impuesto al Valor Agregado	2.682	5.601
Activos para leasing (**)	5.795	4.580
Cuenta por cobrar Minvu	4.037	3.934
Cuenta por Cobrar Ley N° 20.634	3.223	1.447
Bienes recuperados de leasing	791	1.162
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	57	54
Otros activos	1.598	2.186
Total	663.344	723.759

(*) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2019 de MM\$1.326 (MM\$1.779 al 31 de diciembre de 2018), 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 2019, incluye depósitos en efectivo por MM\$175.299 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados (COMDER) y MM\$169.887 con otras instituciones en el exterior (MM\$114.472 con la Cámara de Compensación de Derivados y MM\$166.658 con otras instituciones en el exterior al 31 de diciembre de 2018). Además incluye Garantías con terceros por MM\$105.217 (MM\$185.526 al 31 de diciembre de 2018).

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”:

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Cuentas corrientes	2.801.153	3.029.895
Vales vista	164.523	162.657
Cuentas de depósitos a la vista	414.250	399.192
Tarjetas de pago con provision de fondos	1	1
Depósitos por consignaciones judiciales	-	-
Boletas de garantía pagaderas a la vista	30.238	34.658
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	49.167	38.240
Pagos por efectuar por venta de instrumentos financieros	-	-
Retornos de exportaciones por liquidar	543	492
Ordenes de pagos pendientes	12.580	13.021
Amortizaciones extraordinarias letras de crédito	1.269	1.353
Pagos a cuentas de créditos por liquidar	82.511	102.110
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	9.589	9.887
Depósitos a plazo vencidos	11.992	15.832
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	5.491	7.374
Varios acreedores hipotecarios	80.376	83.102
Otorgamientos créditos Ley 20.027	20	88
Otras obligaciones a la vista	213.536	209.364
Total	<u>3.877.239</u>	<u>4.107.266</u>

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Depósitos a plazo	10.067.544	10.742.972
Cuentas de ahorro a plazo	76.749	77.253
Otros	453	370
Total	<u>10.144.746</u>	<u>10.820.595</u>

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	80.020	110.025
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	1.457.982	1.311.605
Sobregiros en cuentas corrientes	591	266.998
Préstamos obtenidos a largo plazo	31.103	46.582
Líneas de créditos bancos del exterior	1.311.766	823.887
Total	<u>2.881.462</u>	<u>2.559.097</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.

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 2 días al 31 de marzo de 2019 (vencimiento de 2 días al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, 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:

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Letras de crédito (1)	153.489	160.227
Bonos corrientes (2)	5.508.545	5.333.777
Bonos subordinados (3)	652.118	647.333
Total	<u>6.314.152</u>	<u>6.141.337</u>

- (1) Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, no se han emitido nuevas letras de crédito.
- (2) Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019, no se han emitido nuevos bonos corrientes.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AK	10.000.000	5,5	2,1	UF	01-01-2018	01-07-2023
AL	5.000.000	15	2,7	UF	01-01-2018	01-01-2033
AM	5.000.000	5	1,7	UF	01-09-2018	01-09-2023
AN	5.000.000	7,5	2,1	UF	01-09-2018	01-03-2026
AO	10.000.000	10	2,3	UF	01-09-2018	01-09-2028

- (3) Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2019 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2018, no se han emitido nuevos bonos subordinados.

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Obligaciones con el sector público	11.102	11.964
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	13.408	16.708
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	30.034	34.841
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	1.382	2.182
Otros créditos obtenidos en el país	7.128	7.387
Total	63.054	73.082

Nota 23 Provisiones

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	28.255	33.872
Provisión para dividendos mínimos	51.425	32.436
Provisión por riesgo de créditos contingentes	43.621	43.705
Provisiones por riesgo país	514	682
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	508	508
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	482	482
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	834	834
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales	7	41
Contingencias legales Filial Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada.	15.000	15.000
Otras provisiones por contingencias	8.721	9.717
Total	149.367	137.277

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\$
Saldo al 1 de enero de 2018	15.943	30.990	20.112	25	2.602	69.672
Fusión ex Banco BBVA	14.589	-	19.792	1.801	20.245	56.427
Provisiones constituidas	4.758	32.436	9.217	39	3.166	49.616
Aplicación de provisiones	(1.418)	(30.990)	-	-	(373)	(32.781)
Liberación de provisiones	-	-	(5.416)	-	(241)	(5.657)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	33.872	32.436	43.705	1.865	25.399	137.277
Saldo al 1 de enero de 2019	33.872	32.436	43.705	1.865	25.399	137.277
Provisiones constituidas	12.210	51.425	986		5.870	70.491
Aplicación de provisiones	(17.827)					(17.827)
Liberación de provisiones		(32.436)	(1.070)	(34)	(7.034)	(40.574)
Saldo al 31 de marzo de 2019	28.255	51.425	43.621	1.831	24.235	149.367

Nota 24 Otros Pasivos

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Cuentas y documentos por pagar	98.579	121.086
Iva Débito Fiscal	8.716	10.600
Dividendos acordados por pagar	276	276
Ingresos percibidos por adelantado	39.269	41.047
Operaciones pendientes	10.329	44.881
Depositos recibido en garantía	236.006	219.522
Otros pasivos	9.097	13.046
Total	402.272	450.458

Nota 25 Contingencias y Compromisos

a) 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:

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Avales y fianzas	170.513	187.422
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.880	3.125
Cartas de créditos documentarias emitidas	88.674	113.493
Boletas de garantía	1.134.217	1.190.987
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.005.164	5.009.631
Otros compromisos de crédito	378.438	378.684
Provisiones constituidas (Nota 23)	(43.621)	(43.705)
Total	6.737.265	6.839.637

b) Contingencias

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 2019, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por contingencias judiciales que ascienden a MM\$21.216 (MM\$20.932 al 31 de diciembre de 2018), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b1) Cuenta de ajuste

El 23 de julio de 1989, Francisco Javier Errázuriz y sus empresas vendieron el 97% de las acciones del Banco Nacional a algunos de los principales accionistas del Banco BHIF, compra que se efectuó con el objeto de fusionar ambos bancos. Como los vendedores estimaban que las provisiones ordenadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras eran excesivas, se estableció un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste, conforme al cual los vendedores entregaron una lista de acreencias del Banco Nacional para que, si ellas eran pagadas por sobre la parte no provisionada o eran reclasificadas produciendo beneficio patrimonial para el Banco BHIF, este beneficio debía traspasarse a los vendedores mediante la imputación del monto del beneficio obtenido por el Banco a las deudas de ciertas empresas del Grupo Errázuriz. Se pactó además que cualquier dificultad sobre su interpretación o cumplimiento sería sometida a arbitraje.

Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste han originado varios juicios arbitrales, a los que se les denomina cuadernos, asignándoseles un número correlativo. En varios de estos juicios se han dictado sentencias tanto favorables como desfavorables al Banco, existiendo a la fecha dos juicios pendientes.

En relación a la sentencia dictada en el juicio denominado “Cuaderno 20”, que para BBVA se encuentra íntegramente pagada en virtud de consignaciones en dinero e imputaciones a otras deudas del Grupo Errázuriz, el 14 de diciembre de 2016 los árbitros ordenaron realizar una nueva liquidación que fue practicada el 27 de enero de 2017 y arrojó un supuesto saldo de deuda que BBVA debía pagar, ascendente a la suma de UF159.665,58.

Con fecha 31 de marzo de 2017, los abogados del Grupo Errázuriz presentaron ante el 1° Juzgado Civil de Santiago, en causa Rol C-6269-2017, una solicitud de embargo, argumentando que existiría un procedimiento incidental tramitándose ante los árbitros y acompañaron la última liquidación practicada por el tribunal arbitral.

El 17 de mayo de 2017, el 1° Juzgado Civil de Santiago accedió a la petición de embargo en contra de BBVA, el que se verificó el mismo día por la suma de \$4.247.942.672,295 (UF159.665,58) sobre dineros existentes en la cuenta corriente que BBVA mantiene en el Banco Central de Chile.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b1) Cuenta de ajuste, Continuación

BBVA impugnó la resolución de embargo, alegando la incompetencia absoluta del juez para decretarlo, así como la ilegalidad de la petición, fundado en que la medida de embargo sólo procede en el marco de la ejecución incidental de un fallo o de un juicio ejecutivo, ninguno de los cuales existe en la especie. De igual modo, BBVA dio cuenta al tribunal acerca de que toda la deuda impuesta en la sentencia del cuaderno 20 se encontraría pagada.

El 1° Juzgado Civil de Santiago desechó las alegaciones de BBVA, concediendo recursos de apelación interpuestos por el Banco, tanto en contra de la resolución de embargo como de aquella que desestimó nuestras alegaciones de incompetencia formuladas a través de un incidente de nulidad, recursos de apelación que deben ser conocidos por la Corte de Apelaciones de Santiago y que se encuentran pendientes de resolución.

El Grupo Errázuriz solicitó al juez de primera instancia que ordenara al Banco Central remitir el dinero embargado, a lo cual también se opuso BBVA, con nuevas incidencias y recursos.

Antes de resolver el 1° Juzgado Civil de Santiago sobre la remisión del dinero, el 19 de junio de 2017 la Corte de Apelaciones de Santiago, decretó orden de no innovar, suspendiendo con ello todo avance del juez de primera instancia, incluyendo la resolución sobre la remisión del dinero embargado.

Con fecha 23 de abril de 2018, se dictó sentencia por parte de la Corte de Apelaciones de Santiago, rechazando el recurso de apelación planteado por BBVA, manteniendo a firme el embargo decretado. Contra dicha sentencia, el día 11 de mayo BBVA presentó recurso de casación en el fondo, solicitando que la causa sea revisada por la Corte Suprema, a fin de que ella revoque la sentencia y deje sin efecto el embargo. BBVA solicitó además que el demandante rindiera fianza de resultas. Con fecha 15 de junio de 2018, la Corte de Apelaciones de Santiago declaró admisible el recurso de casación de BBVA, ordenando elevarlo a la Corte Suprema y aceptó la solicitud de que el demandante rindiera fianza de resultas. Con fecha 6 de septiembre de 2018 la Corte de Apelaciones declaró suficiente la fianza rendida por la parte demandante.

La causa fue elevada a la Corte Suprema el pasado 1 de octubre de 2018, siendo declarado inadmisibles nuestro recurso de casación con fecha 12 de noviembre, ante lo cual se presentó recurso de reposición, el cual también fue rechazado el pasado 27 de noviembre de 2018. Con fecha 4 de diciembre de 2018, el tribunal civil derivó los fondos embargados al tribunal arbitral, el cual los tuvo por recibidos mediante resolución de fecha 12 de diciembre de 2018. La contraparte solicitó al tribunal arbitral realizar una liquidación adicional de intereses que comprendiera el período de tiempo transcurrido entre enero de 2017 y diciembre de 2018. En enero de 2019, el tribunal arbitral puso en conocimiento de las partes una propuesta de liquidación, sin que hubiera objeciones a la misma.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b2) Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, quedó ejecutoriada sentencia que condena a BBVA Corredores de Bolsa Ltda., hoy Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, como tercero civilmente responsable por el hecho de dos ex empleados.

La Corredora consignó en la cuenta del tribunal el total de la condena. La pretensión de Corfo de cobrar intereses fue rechazada en primera instancia y apelada por el primero.

Con fecha 11 de abril de 2016, la Corte de Apelaciones de Santiago revocó la decisión del Tribunal de Primera Instancia, favorable a la Corredora, que ordenaba pagar únicamente capital y reajustes, por considerar que los intereses sólo se hubieran devengado en caso de haber existido mora en el pago de la condena impuesta por sentencia dictada en diciembre de 2014 y cuyas impugnaciones se resolvieron por la Corte Suprema en agosto de 2015, retardo que no ocurrió.

En su decisión, la Corte estimó que la mora de la Corredora se produjo desde que Corfo habría hecho valer su derecho a reclamar perjuicios, el 4 de septiembre de 2003, y no desde el retardo en el pago de la sentencia. En consecuencia, ordena que la liquidación a practicar comprenda intereses corrientes desde esa fecha.

Contra la decisión de la Corte de Apelaciones, se interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo para ante la Corte Suprema.

Contra la misma decisión, también se presentó un requerimiento de inaplicabilidad ante el Tribunal Constitucional, el que fue rechazado por resolución de fecha 30 de abril de 2018, notificada a las partes con fecha 2 de mayo de 2018.

Con fecha 28 de junio de 2018 la Corte Suprema declaró inadmisibles los recursos de casación interpuestos por la Corredora, fundándose en que la resolución recurrida no tendría el carácter de sentencia definitiva susceptible de ese tipo de recursos.

Con fecha 3 de julio de 2018, la Corredora interpuso un recurso de reposición, en la que pide se reconsidere la declaración de inadmisibilidad previa. En subsidio de dicha petición se solicitó a la Corte Suprema que hiciera uso de oficio de sus facultades jurisdiccionales y que dejara sin efecto la resolución de la Corte de Apelaciones de 11 de Abril de 2016 que ordenó la procedencia de los intereses. Con fecha 2 de Agosto de 2018, la Corte Suprema acogió el recurso de reposición planteado por la Corredora y declaró admisibles los recursos de casación, los que están a la espera de la vista de la causa.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b2) Caso Corfo – Inverlink, Continuación

Sin perjuicio del resultado de los recursos aún pendientes, la Corredora ha constituido una provisión por este evento, la cual representa la contingencia esperada, basada en las opiniones de abogados y asesores.

Contra la misma decisión, también se presentó un requerimiento de inaplicabilidad ante el Tribunal Constitucional, el que en forma previa a pronunciarse sobre su admisibilidad, se pronunció de inmediato sobre una orden de no innovar solicitada por la Corredora y lo hizo favorablemente, ordenando tanto la suspensión del conocimiento y resolución de los recursos de casación señalados en el párrafo anterior, como de la liquidación de los intereses que debería practicar el tribunal de primera instancia.

Luego de una audiencia con exposiciones verbales de Corfo y la Corredora, el 1 de julio de 2016, el Tribunal Constitucional declaró admisible el requerimiento de inaplicabilidad, decisión de admisibilidad contra la cual no caben recursos, por lo tanto corresponderá seguir la tramitación hasta el pronunciamiento definitivo del Tribunal. El 24 de noviembre de 2016 se efectuaron los alegatos de Corfo y la Corredora sobre el fondo del asunto, quedando la decisión definitiva del Tribunal Constitucional en estado de acuerdo. Entre tanto y por todo el tiempo que medie hasta el Tribunal no dicte su decisión final, se mantendrá en vigor la suspensión referida anteriormente, que interrumpe, tanto el conocimiento y resolución de los recursos de casación ante Corte Suprema, así como de la liquidación de los intereses que correspondería practicar el tribunal de primera instancia.

Sin perjuicio de la convicción de la Corredora, respecto de la solidez de los argumentos para dejar sin efecto esta sentencia, que le ha ordenado el pago de intereses en favor de Corfo, la Corredora ha constituido una provisión por este evento, la cual representa la contingencia esperada, basada en las opiniones de abogados y asesores.

Para efectos de constituir dicha provisión, el Directorio de BBVA Chile, en sesión de directorio celebrada el 20 de abril de 2016, acordó concurrir al aumento de capital que efectuó la Corredora, por la suma de MM\$11.500.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la Administración estima, sobre la base de lo informado por su Fiscalía, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

b3) Covenants

El 20 de mayo de 2011, el Banco firmó con International Finance Corporation (IFC) un contrato de línea de crédito por MMUS\$50. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

- El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
- La cartera vencida (“cartera con morosidad de 90 días o más”, tal como lo define la SBIF) no deberá ser superior a un 2,25% sobre el total de colocaciones antes de provisiones.
- La provisión de riesgo de crédito (“Provisiones de Colocaciones”, tal como lo define la SBIF) no deberá ser menor de un 100% de la cartera con morosidad de 90 días o más.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 5% del patrimonio del Banco.
- Las colocaciones totales a personas relacionadas con la Administración del Banco no deberán exceder el 25% del patrimonio del Banco si existen garantías reales.

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación
c) Responsabilidades

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

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Documentos en cobranza	188.119	165.811
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	9.844	11.172
Valores en custodia	5.251.151	5.202.508
Activos en garantía	188.466	101.286
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	-	-
Total	5.637.580	5.480.777

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°420001471855 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 2018 al 22 de abril del 2019.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza N°0020079293 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 9 de julio de 2018 hasta 9 de julio del 2019.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por MM\$2.940 (MM\$2.998 al 31 de diciembre de 2018).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., se constituyeron garantías en efectivo por MM\$0 a favor de Bolsa de Comercio de Santiago y por MM\$200 a favor de la Bolsa Electrónica de Chile (MM\$1.000 y MM\$200 al 31 de diciembre de 2018 respectivamente), y, se constituyeron garantías en títulos por MM\$ 1.050 a favor de Bolsa de Comercio de Santiago (MM\$0 al 31 de diciembre de 2018).

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, fueron entregados efectivo a la Bolsa Electrónica de Chile por MM\$910 (MM\$600 al 31 de diciembre de 2018).

La sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$4.230 al 31 de marzo de 2019 (MM\$8.596 al 31 de diciembre de 2018).

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 UF433.350,6 con vencimiento el 10 de enero de 2020.

iii) En Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la Sociedad contrató una póliza de seguros con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros, equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa, cuya vigencia cubre el período 22 de abril de 2018 al 22 de abril del 2019.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N°4652149 por un valor asegurado de MMUS\$246, cuya vigencia cubre el período desde el 1 de abril de 2018 hasta 31 de marzo del 2019.

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\$5.106 al 31 de marzo de 2019 (MM\$5.174 al 31 de diciembre de 2018).

iv) En Scotia azul Asset Management Administradora General de Fondos 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 UF526.606,21 con vencimiento el 10 de enero de 2020.

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación**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 Azul 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 2019, 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°420001467890
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 2019
Serie A	: N°420001559094
Monto	: UF4.000
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda. y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia	: Hasta el 30 de abril de 2020
Serie A	: N°420001560386
Monto	: UF300
A favor de	: Scotiabank Chile
Objeto	: Para garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones de Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda. y que emanan de su actuación como intermediario del seguro de desgravamen e invalidez total y permanente 2/3 asociado a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia	: Hasta el 30 de abril de 2020

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación**g) En Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada.**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de marzo de 2019, la Sociedad mantiene pólizas de seguros 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 : N°10037638
Monto : UF60.000, con deducible de UF500
Aseguradora : Compañía de Seguro Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.
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 2019

Serie : N°10037637
Monto : UF500
Aseguradora : Compañía de Seguro Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.
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 2019

h) En CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo N°58, letra D del DFL 251, el que señala que “los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Comisión para el Mercado Financiero, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio”, es que al 31 de marzo de 2019, la Sociedad mantiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2018 y el vencimiento 14 de abril de 2019, 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.

Los antecedentes de los documentos son:

N° de Póliza	Asegurado/Contratante	Materia asegurada	Monto
10035044	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Garantía Corredores	UF 500
10035045	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Responsabilidad Civil	UF 60.000

Nota 25 Contingencias y Compromisos, Continuación

i) 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 formen 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 Securitizadora		
Patrimonio Separado BSTDS E N° 2	85	Valor comercial actual
Securitizadora Bice S.A.		
Patrimonio Separado BBICS A N° 1	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS B N° 2	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS L N° 6	85	Valor comercial actual
Patrimonio Separado BBICS F N° 12	80	Precio prometido del contrato original
Patrimonio Separado BBICS U N° 21	80	Precio prometido del contrato original

Nota 26 Patrimonio

a) Composición accionaria

La composición accionaria para el periodo terminado al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se detalla a continuación:

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de marzo de 2019, el capital autorizado del Banco está compuesto por 11.509.591.630 acciones, de las cuales 11.507.874.106 acciones se encuentran efectivamente suscritas y pagadas y 1.717.524 acciones deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en dinero efectivo, dentro de un plazo de 3 años, a contar del 15 de noviembre de 2018.

a.2) Aumentos de capital

Con fecha 2 de agosto de 2018, se registró un aumento de capital por MM\$324.341, dividido en 5.605.522.687 acciones. Las acciones emitidas se entregaron a los accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, en proporción a su participación accionaria en dicha compañía mediante el canje de sus acciones en dicha entidad por acciones de la Sociedad de acuerdo a la relación de canje de 13,545733 acciones de la Sociedad por cada acción de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, que posean, sin considerar fracciones de acciones. Estas acciones quedaron suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio que corresponda a la sociedad absorbida. Adicionalmente se acordó capitalizar sobreprecio pagado por acciones, por un monto de MM\$23.673.

Con fecha 15 de noviembre de 2018, se aumenta el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$258.533, mediante la emisión de 756.652.864 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal (MM\$257.947 pagados).

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.

Con fecha 29 de agosto de 2018, Scotiabank Chile procedió al pago del dividendo acordado por la Junta, por un total de MM\$74.260, con cargo a las utilidades retenidas, repartiéndose así un dividendo de \$14,4267667139 por acción, según fuera aprobado por la junta extraordinaria de accionistas de fecha 2 de agosto de 2018.

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:

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Capital:		
Capital pagado	996.119	996.054
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	996.119	996.054
Reservas:		
Sobreprecio pagado por acciones	121.667	121.667
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.295	10.295
Reservas provenientes de utilidades	364.386	364.386
Total	496.348	496.348
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	4.844	7.780
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(40.147)	(9.764)
Total	(35.303)	(1.984)
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores (*)	555.557	447.437
Utilidad del ejercicio	63.298	108.120
Provisiones para dividendos mínimos	(51.425)	(32.436)
Total	567.430	523.121
Utilidad del ejercicio - Interés no Controlador	90.624	96.414
Total	90.624	96.414

Nota 26 Patrimonio, Continuación

c) Interés no controlador

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

Información al 31 de marzo de 2019	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a Interés no controlador	Pago de dividendos a Interés no controlador
	%	MM\$	MM\$	MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	83.679	2.701	(8.249)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	3.940	715	(1.058)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,18%	17	(1)	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	1	-
Servicios Integrales S.A.	49%	420	154	(252)
Administradora y Procesos S.A.	49%	2.038	500	(313)
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	1,40%	26	2	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	494	7	-
Total		90.624	4.079	(9.872)

Información al 31 de diciembre de 2018	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a Interés no controlador	Pago de dividendos a Interés no controlador
	%	MM\$	MM\$	MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49%	89.227	16.498	(2.203)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49%	4.283	2.117	(433)
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	0,18%	18	-	-
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	9	1	(1)
Servicios Integrales S.A.	49%	518	44	-
Administradora y Procesos S.A.	49%	1.851	272	-
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	1,40%	26	12	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	482	11	-
Total		96.414	18.955	(2.637)

Nota 26 Patrimonio, Continuación
c) Interés no controlador, Continuación

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

Información al 31 de marzo de 2019	Utilidad del Período MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	5.512	1.251.529	1.082.962
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	1.461	26.823	19.365
Servicios Integrales S.A.	313	2.836	2.104
Administradora y Procesos S.A.	1.020	9.074	5.323
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	135	2.342	602
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	272	53.296	33.877

Información al 31 de diciembre de 2018	Utilidad del ejercicio MM\$	Total de Activos MM\$	Total de Pasivos MM\$
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	33.671	1.177.026	1.008.398
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	4.320	22.866	15.852
Servicios Integrales S.A.	89	3.476	2.829
Administradora y Procesos S.A.	553	8.926	5.660
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	823	2.947	1.304
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	460	55.432	36.370

Nota 27 Intereses y Reajustes

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos:						
Contratos de retrocompra	647	1.180	-	-	647	1.180
Créditos otorgados a bancos	41	-	-	-	41	-
Colocaciones comerciales	120.940	53.392	265	8.653	121.205	62.045
Colocaciones para vivienda	81.854	39.794	415	23.578	82.269	63.372
Colocaciones de consumo	128.302	80.946	1	1	128.303	80.947
Instrumentos de inversión	6.509	6.891	43	365	6.552	7.256
Otros ingresos por intereses o reajustes	3.915	2.430	131	308	4.046	2.738
Resultado de coberturas contables	30.290	-	-	(4.168)	30.290	(4.168)
Total	372.498	184.633	855	28.737	373.353	213.370
Gastos:						
Depósitos a la vista	(6.254)	(3.080)	4	-	(6.250)	(3.080)
Contratos de retrocompra	(3.922)	(548)	-	-	(3.922)	(548)
Depósitos y captaciones a plazo	(80.514)	(38.331)	118	(350)	(80.396)	(38.681)
Obligaciones con bancos	(22.543)	(8.160)	-	-	(22.543)	(8.160)
Instrumentos de deuda emitidos	(44.050)	(23.670)	(121)	(19.394)	(44.171)	(43.064)
Otras obligaciones financieras	(112)	(241)	11	(76)	(101)	(317)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(1.223)	-	-	-	(1.223)	-
Otros gastos por intereses o reajustes	(1.045)	(182)	(19)	(833)	(1.064)	(1.015)
Resultado de coberturas contables	-	-	(3.585)	(2.005)	(3.585)	(2.005)
Total	(159.663)	(74.212)	(3.592)	(22.658)	(163.255)	(96.870)
Ingreso neto por intereses y reajustes	212.835	110.421	(2.737)	6.079	210.098	116.500

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Colocaciones comerciales	2.068	1.264	1.016	860	3.084	2.124
Colocaciones para vivienda	1.553	1.372	2.876	2.832	4.429	4.204
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-
Total	3.621	2.636	3.892	3.692	7.513	6.328

Nota 28 Comisiones

- a) Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado Intermedio del Resultado Consolidado incluyen lo siguiente:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por Comisiones :		
Líneas de crédito y sobregiros	794	256
Avales y cartas de crédito	3.049	545
Servicios de tarjetas	24.639	6.282
Administración de cuentas	3.704	2.298
Cobranzas, recaudaciones y pagos	13.001	9.412
Intermediación y manejo de valores	679	576
Inversiones en fondos mutuos u otros	4.421	2.515
Remuneraciones por comercialización de seguros	19.670	7.538
Administración créditos Ley 20.027	2.624	2.383
Otras comisiones de filiales	-	-
Otras comisiones	2.758	961
Total	75.339	32.766
Gastos por Comisiones :		
Operación de tarjetas de crédito	(9.165)	(3.647)
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(3.988)	(1.553)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(77)	(54)
Depósito y custodia de valores	(109)	(79)
Corretajes	(851)	(669)
Otras operaciones con valores	(3.545)	(1.085)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	(28)	-
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(755)	(586)
Otras comisiones	(1.782)	(521)
Total	(20.300)	(8.194)
Ingreso neto por comisiones	55.039	24.572

Nota 28 Comisiones, Continuación

b) Los ingresos y gastos de comisiones por segmentos, se presentan a continuación:

Concepto	Al 31 de marzo de 2019					Total
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Líneas de Crédito	48	256	491	-	(1)	794
Boletas de Garantías	174	2.812	1	-	65	3.052
Tarjetas de Crédito	2	(340)	258	516	10.864	11.300
Cuentas Corrientes	1.201	448	2.054	-	1	3.704
Cobranza	1.209	963	3.250	6.775	792	12.989
Seguros	2.168	732	5.687	4.665	5.279	18.531
Otras	2.374	1.299	5.729	6.682	(11.415)	4.669
Ingreso neto por comisiones	7.176	6.170	17.470	18.638	5.585	55.039

Concepto	Al 31 de marzo de 2018					Total
	PYME y Minorista MM\$	Banca Comercial MM\$	Banca Personas MM\$	Retail Financiero MM\$	Otros MM\$	
Lineas de Credito	35	102	89	-	30	256
Boleta Garantia	79	399	2	-	66	546
Tarjeta de Credito	132	54	936	(60)	(35)	1.027
Cuentas Corrientes	817	238	1.244	-	-	2.299
Cobranzas	1.389	275	1.222	6.911	(383)	9.414
Seguros	1.616	613	4.028	3.488	884	10.629
Otras	2.016	(260)	(280)	(107)	(968)	401
Ingreso neto por comisiones	6.084	1.421	7.241	10.232	(406)	24.572

Nota 29 Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Las utilidades y pérdidas incluidas en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado, corresponden al siguiente detalle:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
(Pérdida) Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	5.243	2.377
Ajuste a valor razonable	899	202
Utilidad por venta	5.761	1.289
Pérdida por venta	(1.601)	(452)
Resultado inversiones en fondos mutuos	608	369
Resultado neto por instrumentos financieros para negociación	10.910	3.785
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	1.987.813	303.192
Pérdida por contratos de derivados	(1.957.249)	(294.994)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	30.564	8.198
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a Resultado	-	-
Utilidad por venta	5.957	935
Pérdida por venta	(220)	(24)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	5.737	911
Utilidad neta por venta de cartera de créditos	161	354
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(8)
Ingresos de coberturas inefectivas	809	49
Gastos de coberturas inefectivas	(1.745)	(160)
Otros ingresos	159	125
Otros gastos	(722)	(1.078)
Resultado neto de otras operaciones	(1.500)	(1.072)
Resultado neto de operaciones financieras	45.872	12.176

Nota 30 Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(16.236)	(339)
Otros resultados de cambio	1.622	1.290
Subtotal	(14.614)	951
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio:		
Créditos otorgados a clientes	(1.882)	(158)
Reajustes de otros pasivos	1	-
Subtotal	(1.881)	(158)
Resultado neto de derivados en cobertura contable:		
Utilidad en cobertura de activos	78	3.152
Pérdida en cobertura de activos	(14.377)	(44)
Utilidad en cobertura de pasivos	18.257	-
Pérdida en cobertura de pasivos	(10.384)	(2.642)
Subtotal	(6.426)	466
Total	(22.921)	1.259

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, se explica como sigue:

Al 31 de marzo de 2019	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	-	(11.946)	-	-	(294)	-	(12.240)
Provisiones grupales	-	(6.894)	(1.629)	(65.130)	(692)	-	(74.345)
Resultado por constitución de provisiones	-	(18.840)	(1.629)	(65.130)	(986)	-	(86.585)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	4.383	-	-	701	-	5.084
Provisiones grupales	-	3.108	-	-	369	34	3.511
Resultado por liberación de provisiones	-	7.491	-	-	1.070	34	8.595
Resultado neto por provisiones	-	(11.349)	(1.629)	(65.130)	84	34	(77.990)
Recuperación de activos castigados	-	2.539	1.697	12.005	-	-	16.241
Resultado neto	-	(8.810)	68	(53.125)	84	34	(61.749)

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Al 31 de marzo de 2018	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Adicionales MM\$	Total MM\$
	Adeudado por bancos MM\$	Colocaciones comerciales MM\$	Colocaciones vivienda MM\$	Colocaciones de consumo MM\$	Créditos contingentes 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)	

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

Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Remuneraciones del personal	36.143	20.169
Bonos o gratificaciones	23.059	13.210
Indemnizaciones por años de servicio	2.746	1.341
Gastos de capacitación	590	169
Otros gastos del personal	5.382	3.102
Total	67.920	37.991

Nota 33 Gastos de Administración

La composición del rubro al 31 de marzo de 2019 y 2018 es la siguiente:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.999	887
Arriendos de oficinas (**)	-	2.408
Arriendo de equipos (**)	-	182
Primas de seguros	1.053	582
Materiales de oficina	787	507
Gastos de informática y comunicaciones	12.705	4.065
Alumbrado, calefacción y otros servicios	893	1.144
Servicios de vigilancia y transporte de valores	1.243	389
Gastos de representación y desplazamiento del personal	452	83
Gastos judiciales y notariales	2.259	1.326
Honorarios por servicios profesionales	4.366	801
Multas aplicadas por la SBIF	42	-
Multas aplicadas por otros organismos	177	6
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo (***)	1.131	-
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor (***)	-	-
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento (***)	-	-
Otros gastos generales de administración	10.288	6.170
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	240	159
Venta de productos	122	-
Otros (*)	10.258	6.686
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	258	130
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	8.205	4.867
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	228	150
Patentes	688	289
Otros impuestos	236	140
Aporte a SBIF	2.022	943
Total	59.652	31.914

(*) En esta línea se incorporan principalmente gastos por procesamiento de tarjetas, gastos de cobranza y asesorías de las filiales CAT Administradora de Tarjetas S.A., Administradora de Procesos S.A. y Servicios Integrales S.A. por MM\$6.368 (MM\$5.569 al 31 de marzo de 2018).

(**) Estos ítems fueron eliminados por la SBIF a partir del 1 de enero de 2019, producto de la entrada en vigencia de NIIF 16.

(***) Estos ítems fueron incorporados por la SBIF a partir del 1 de enero de 2019, producto de la entrada en vigencia de NIIF 16.

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” del Estado Intermedio del Resultado Consolidado al 31 de marzo de 2019 y 2018, se componen de los siguientes gastos:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Depreciaciones de activos fijos	2.976	1.652
Amortizaciones de intangibles	6.375	3.351
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	4.583	-
Total Depreciaciones y Amortizaciones	13.934	5.003
Deterioro de Instrumentos de inversión	-	-
Deterioro de Activos fijos	-	-
Deterioro de Intangibles	219	-
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	-	-
Total Deterioros	219	-
Total	14.153	5.003

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales del Estado Intermedio del Resultado Consolidado al 31 de marzo de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Ingresos por bienes recibidos en pago	2.677	788
Liberación de provisiones por contingencias	168	121
Utilidad por venta de activos fijos	3.605	-
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	293	-
Ingresos varios por operaciones de leasing	22	107
Arriendos percibidos	36	33
Ingresos por asesorías	1.559	942
Recuperación de gastos	2.960	599
Subsidios recibidos del Minvu	52	254
Liberación provisiones varias	92	-
Ingresos varios filiales	259	-
Ingresos por obligaciones prescritas	-	-
Incentivos recibidos de las marcas de tarjetas de crédito	50	330
Compensaciones recibidas	-	-
Otros ingresos operacionales	171	203
Total	11.944	3.377

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales del Estado Intermedio del Resultado Consolidado al 31 de marzo de 2019 y 2018, es el siguiente:

	31/03/2019	31/03/2018
	MM\$	MM\$
Provisiones por bienes recibidos en pago	346	648
Castigos de bienes recibidos en pago	4.337	321
Gastos mantención de bienes recibidos en pago	142	72
Provisiones por contingencias	13	4
Pérdidas por ventas de activos fijos	-	-
Costo de reestructuración	-	11
Gastos por provisiones de bonos securitizados	555	1.153
Castigo bienes recuperados leasing	91	58
Gastos por bienes leasing	221	119
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	50	19
Gastos por riesgo operacional	1.280	559
Castigo por desición comercial	143	-
Otras eventualidades	-	1
Gastos por venta bienes dación en pago	76	12
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	54	48
Gastos bancos corresponsales	327	145
Servicios Cámara de Compensación	634	257
Donaciones	9	-
Devolución comisiones años anteriores	11	75
Gastos por advenimientos judiciales	157	195
Gastos asociados a colocaciones	-	-
Otras provisiones	-	-
Otros gastos operacionales	772	50
Total	9.218	3.747

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 2019			Al 31 de diciembre de 2018		
	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$	Empresas productivas MM\$	Sociedades de inversión MM\$	Personas naturales MM\$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	185.946	13.654	13.186	192.950	13.538	13.763
Colocaciones para vivienda	-	-	58.852	-	-	59.443
Colocaciones de consumo	-	-	14.237	-	-	13.665
Colocaciones brutas	185.946	13.654	86.275	192.950	13.538	86.871
Provisiones sobre colocaciones	(318)	(89)	(676)	(963)	(82)	(721)
Colocaciones netas	185.628	13.565	85.599	191.987	13.456	86.150
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	29.570	18.439	23.179	29.457	43.165	22.689
Provisiones sobre créditos contingentes	(18)	(17)	(101)	(20)	(22)	(106)

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación
b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2019	31/12/2018
	MM\$	MM\$
Activos		
Contratos de derivados Financieros	210.103	169.335
Otros activos	1.148	721
Pasivos		
Contratos de derivados Financieros	295.166	276.385
Depósitos a la vista	79.901	55.670
Depósitos y otras captaciones a plazo	194.371	282.281
Otros pasivos	2.535	6.495

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los períodos terminados al			
	31/03/2019		31/03/2018	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.776	819	951	1.790
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	5.063	5.387	40	2.472
Utilidad y pérdida por negociación	1.980	678	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	21	-	10	5
Gastos de apoyo operacional	-	5.644	-	1.463
Otros ingresos y gastos	4.490	636	391	47
Total	13.330	13.164	1.392	5.777

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación
e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2019, el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$258 (MM\$130 al 31 de marzo de 2018), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31/03/2019		31/03/2018	
	Directores MM\$	Personal clave MM\$	Directores MM\$	Personal clave MM\$
Beneficios corto plazo	258	3.640	130	2.728
Indemnización por años de servicio	-	-	-	79
Totales	258	3.640	130	2.807

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	31/03/2019	31/03/2018
	N° de ejecutivos	N° de ejecutivos
Directores	11	7
Personal clave (*)	82	86

(*) El personal clave lo conforman los gerentes divisionales y sus gerentes reportes directos.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)**Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA)**

Con el objeto de informar sobre la fusión entre Banco Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA) (en adelante “Banco BBVA Chile”) que se materializó el 1 de septiembre de 2018 y complementando lo señalado en la Nota 1 de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados, se resume en las secciones siguientes, los principales aspectos de esta combinación de negocios:

1. Antecedentes generales de la operación. Se presentan los hechos en forma cronológica, desde su origen, cumplimiento posterior y avances hasta concretada la fusión.
2. Razones de la compra. Señala las razones principales de la operación entre los bancos.
3. Descripción de las entidades fusionadas. Resumen de las estructuras organizacionales, operaciones y negocios que tiene cada entidad previo a la operación de compra y posterior a esta.
4. Consideraciones respecto a la relación de canje de la acciones. Breve explicación de la relación de canje que se produce en la operación y presentación de la nueva estructura accionaria.
5. Análisis de la normativa contable aplicable a la transacción. Resumen general de los antecedentes relevantes de la transacción y principales puntos analizados de la combinación de negocios entre los bancos.
6. Principales efectos de la fusión en los Resultados del Ejercicio 2018. Se incluye detalle de los ajustes realizados con motivo de la combinación de negocios cuyo principal origen se debe a la unificación de criterios referidos a estimaciones utilizadas de valorizaciones en distintos rubros.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

1. Antecedentes Generales de la operación.

- a) Con fecha 28 de noviembre de 2017, The Bank of Nova Scotia (en adelante “BNS”) matriz indirecta de Scotiabank Chile, realizó una oferta vinculante a BBVA, para la adquisición de las acciones que este último tenía directa o indirectamente en Banco BBVA Chile. BBVA a través de BBVA Inversiones Chile S.A. era propietario del 68,19% de Banco BBVA Chile.

BNS ofreció adquirir la participación de BBVA en el Banco BBVA Chile y de dos empresas no banco de propiedad del grupo BBVA, por un monto aproximado de MMUS\$2.200. Esta operación está en línea con la estrategia de Scotiabank Chile de convertirse en un actor relevante en el sistema financiero chileno permitiéndole aumentar su participación de mercado a 14% y transformándose en el tercer banco privado más importante del país.

- b) Con fecha 5 de diciembre de 2017, BBVA aceptó formalmente la oferta de adquisición del 68,19% de las acciones en Banco BBVA Chile, así como la participación en ciertas filiales, celebrándose un acuerdo definitivo con BBVA. En esta transacción se contempló fusionar las operaciones de Scotiabank Chile con Banco BBVA Chile en el segundo semestre de 2018, previa aprobación de los organismos reguladores. Los accionistas minoritarios no controladores de Banco BBVA Chile, renunciaron a sus derechos de adquisición preferente y manifestaron su intención de seguir participando en el negocio invirtiendo MMUS\$458 y así convirtiéndose en dueños del 24,20% del negocio combinado.
- c) Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó a BNS a adquirir indirectamente las acciones del Banco BBVA Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (en adelante “NSIL”), filial de BNS y accionista controlador de Scotiabank Chile. Dicha autorización se otorgó con el objeto de fusionar Scotiabank Chile con Banco BBVA Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.
- d) Con fecha 31 de mayo de 2018, la Fiscalía Nacional Económica aprobó la adquisición por parte de NSIL del control de entidades objeto de la transacción perteneciente a BBVA.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

1. Antecedentes Generales de la operación, continuación.

- e) Con fecha 6 de junio de 2018, NSIL ofreció adquirir hasta el 100% de las acciones suscritas de Banco BBVA Chile a través de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA). A dicha fecha equivalentes a 413.822.027 acciones.

Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA):

La OPA lanzada por NSIL con fecha 6 de junio de 2018, fue por hasta el 100% de las acciones del Banco BBVA Chile, y consideró una valoración total de MMUS\$3.099 en caso de concretarse la compra del 100%. La OPA culminó con la compra de 172.545 acciones a minoritarios que representaban un 0,04% de las acciones emitidas por Banco BBVA Chile.

Detalle de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones (OPA):

1. Cantidad de acciones: 413.822.027 (100%)
 2. Plazo: 30 días corridos, desde el 7 de junio al 6 de julio de 2018 ambas fechas inclusive.
 3. Éxito: si se ofrece en venta a lo menos 1 acción y a la fecha de su término no se cumple o se renuncia, la condición de revocación de la oferta.
 4. Precio por acción: US\$7,0876 + \$253,1048 (aproximadamente US\$7,4891 o \$4.720,9829)
 5. Ajustes de precio de la OPA: se reduce según eventual reparto de dividendos durante la OPA, y aumenta en MM\$291 por cada día de extensión de plazo de la OPA dividido por el total de acciones emitidas de Banco BBVA Chile.
 6. Premio: 9,76% en relación al precio de mercado de las acciones de Banco BBVA Chile, el que según la definición legal es de \$4.301.
 7. Financiamiento: recursos propios, aportes de capital y créditos otorgados por la matriz BNS.
 8. Revocación: si BBVA y su sociedad relacionada BBVA Inversiones Chile S.A. no hubieren transferido todas las acciones emitidas de Banco BBVA Chile en un 68,19%.
 9. Valoración de la OPA: MMUS\$3.099 (\$630,38 dólar observado al 5 de junio de 2018).
- f) Asimismo, con fecha 6 de julio de 2018, NSIL materializó la compra a BBVA, pasando a ser la nueva accionista controladora de Banco BBVA Chile, cuyas acciones se tranzaban en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

1. Antecedentes Generales de la operación, continuación.

- g) Con fecha 9 de julio de 2018, la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco BBVA Chile aprobó las modificaciones a sus estatutos. Dichas modificaciones consistieron en el cambio de razón social a “Scotiabank Azul”; el aumento del número del directores del Banco, de 9 directores titulares y 2 directores suplentes a 11 directores titulares y 2 directores suplentes, y la eliminación del voto dirimente del presidente del directorio en caso de empate en la adopción de acuerdos. Con fecha 13 de Agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó las modificaciones a los estatutos de Banco BBVA Chile, aprobada por la mencionada Junta Extraordinaria de Accionistas, fecha a partir de la cual entraron en vigencia dichos cambios.
- h) Con fecha 2 de agosto de 2018, la Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile acordó la capitalización de reservas sociales y un aumento de capital del Banco en la suma de MM\$324.341 mediante la emisión de 5.605.522.687 nuevas acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, las que quedarán íntegramente suscritas y pagadas con cargo a la incorporación del patrimonio de Banco BBVA Chile, como sociedad absorbida, una vez que la fusión surta sus efectos. Para tales efectos, se entregarán 13,545733 acciones de Scotiabank Chile por cada acción de Banco BBVA Chile que tuvieron los accionistas de ésta última, sin considerar fracciones de acciones.
- i) Mediante Resolución N° 390 del 20 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión de ambos Bancos y la reforma de estatutos que regiría al Banco fusionado.

La fusión tendría efecto el primer día del mes siguiente al otorgamiento de la escritura de cumplimiento de condiciones suspensivas copulativas convenidas en el acuerdo de fusión, materializándose, en definitiva, la fusión el 1 de Septiembre de 2018, como consecuencia de lo cual Banco BBVA Chile fue disuelto y Scotiabank Chile pasó a ser su continuador legal en el Banco fusionado denominado Scotiabank Chile.

2. Razones de la compra

- a) Consolidarse como un actor relevante en el sistema financiero chileno, convirtiéndose en actor clave en la Región de la Alianza del Pacífico.
- b) Complementa y robustece la propuesta de valor para nuestros clientes, en ámbitos como Digital y Mercado de Valores.
- c) Permite mejorar la estructura de fondeo y alcanzar mayores eficiencias mejorando la rentabilidad.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación**Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación****3. Descripción de las entidades fusionadas**

a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra

Scotiabank Chile, es filial del grupo financiero global canadiense BNS, el cual ofrece una amplia gama de servicios bancarios a 23 millones de clientes en más de 55 países, y se encuentra en Chile hace 28 años. Sus principales áreas de negocios son:

- i. Comercial, con 41% de las colocaciones, donde atiende desde Pymes hasta grandes empresas;
- ii. Hipotecario, con 36% de las colocaciones, donde atiende principalmente empresas inmobiliarias y constructoras en el financiamiento de proyectos; y
- iii. Consumo, con 17% de las colocaciones combinadas entre créditos de consumo y tarjetas de crédito, donde satisface la necesidad financiera de la clase media, principalmente a través de su participación controladora en Negocios CAT (CAT Administradora de Tarjetas S.A.).

Banco BBVA Chile es filial del grupo financiero global español “Banco Bilbao Vizcaya Argentaria”, el cual ofrece sus servicios a 73 millones de clientes en más de 30 países, y se encuentra en Chile hace 30 años. Sus principales áreas de negocio son:

- i. Comercial, con 48% de las colocaciones;
- ii. Hipotecario, con 39%; y
- iii. Consumo, con 13% combinado entre créditos de consumo y tarjetas de crédito.

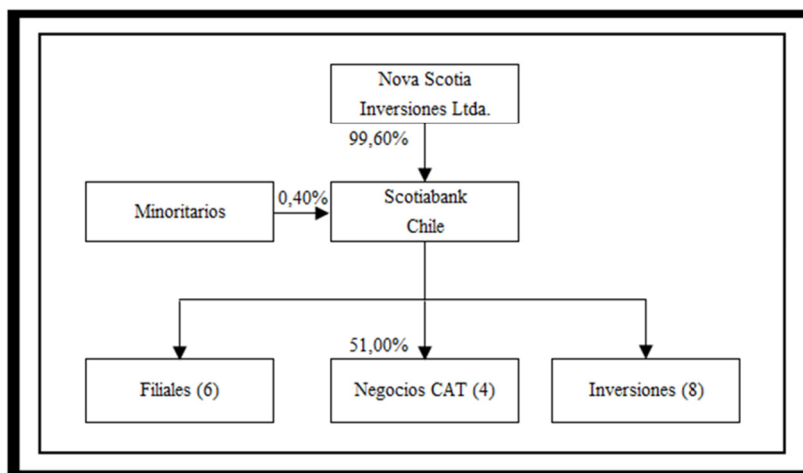
Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas, Continuación

a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra, Continuación

Grupo Scotiabank:



- ✓ Nova Scotia Inversiones Ltda. (NSIL), sociedad accionista controladora de Scotiabank Chile.
- ✓ Minoritarios Scotiabank Chile, accionistas tenedores del 0,4% de las acciones.
- ✓ Negocios CAT (4), Scotiabank Chile tiene una participación del 51% en las empresas CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. y Administradora y Procesos S.A.
- ✓ Filiales Scotiabank Chile (6), Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Scotia Asesorías Financieras Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada y Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- ✓ Inversiones Scotiabank Chile (8), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago y Bolsa Electrónica de Chile.

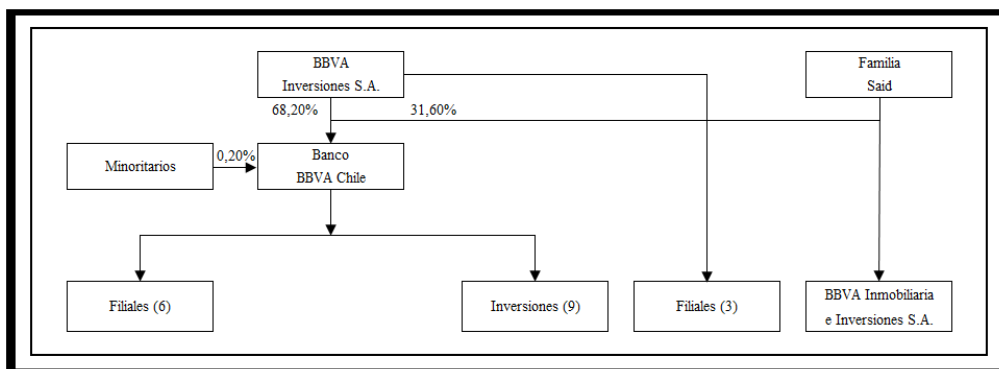
Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas, Continuación

a) Descripción de los Bancos pre-operación de compra, Continuación

Grupo BBVA:



- ✓ BBVA Inversiones Chile S.A, sociedad accionista controlador de Banco BBVA Chile.
- ✓ Familia Said, grupo accionista minoritario de Banco BBVA Chile.
- ✓ Minoritarios Banco BBVA Chile, accionistas tenedores del 0,2% de las acciones.
- ✓ Filiales Banco BBVA Chile (6), BBVA Corredores de Bolsa Limitada, BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada, BBVA Asesorías Financieras S.A., BBVA Factoring Ltda. y BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- ✓ Inversiones Banco BBVA Chile. (9), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso y Bolsa Electrónica de Chile.
- ✓ Filiales BBVA Inversiones S.A. (3), BBVA Seguros de Vida S.A., BBVA Servicios Corporativos S.A. e Inversiones DCV S.A.; sociedades consideradas dentro la operación, pero no consideradas en el análisis por no consolidar resultados en Scotiabank Chile ni en Banco BBVA Chile.

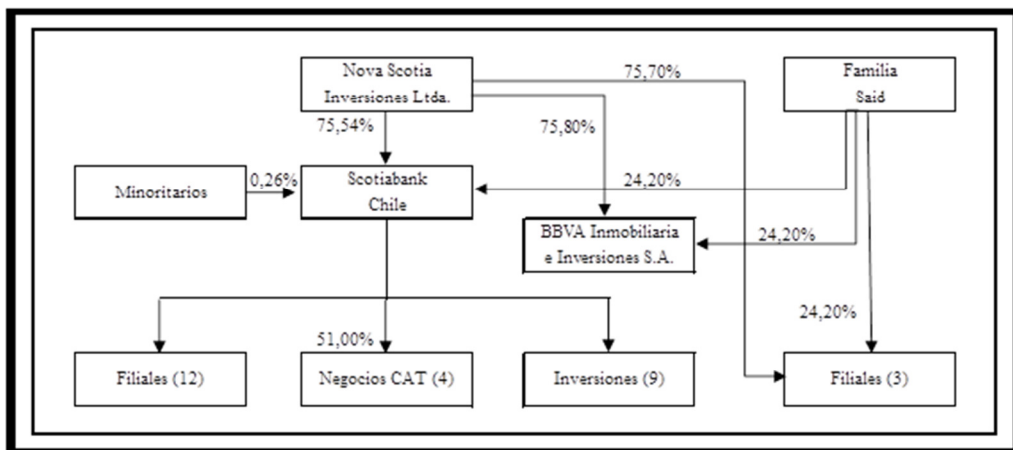
Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

3. Descripción de las entidades fusionadas, Continuación

b) Estructura societaria post-operación de compra

Nuevo Grupo Scotiabank:



- ✓ Nova Scotia Inversiones Ltda., sociedad accionista controlador de Scotiabank Chile.
- ✓ Minoritarios Scotiabank Chile, accionistas tenedores del 0,26% de las acciones.
- ✓ Negocios CAT (4), Scotiabank Chile tiene una participación del 51% en las empresas CAT Administradora de Tarjetas S.A., CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A., Servicios Integrales S.A. y Administradora y Procesos S.A.
- ✓ Filiales Scotiabank Chile (12), Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Scotia Asesorías Financieras Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Scotia Azul Asesorías Financieras S.A., Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. y Scotia Azul Factoring Ltda.
- ✓ Inversiones Scotiabank Chile (9), Nexus S.A., Redbanc S.A., Transbank S.A., Combanc S.A., Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores, Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso y Bolsa Electrónica de Chile.
- ✓ Filiales Nova Scotia Inversiones Ltda. (3), Scotia Seguros de Vida S.A., Scotia Servicios Corporativos SpA. e Inversiones DCV S.A.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

4. Consideraciones respecto a la relación de canje de las acciones.

Con fecha 2 de agosto de 2018, en Junta Extraordinaria de Accionista de Scotiabank Chile, los accionistas aprobaron la fusión por incorporación de Banco BBVA en Scotiabank Chile (la “Fusión”). En virtud de la fusión, Scotiabank Chile adquirió todos los activos y pasivos de Banco BBVA Chile y la sucedió en todos sus derechos y obligaciones, incorporándose la totalidad de los accionistas y patrimonio de Banco BBVA Chile, como consecuencia de lo anterior, se disolvió de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. La fusión fue aprobada también como operación con partes relacionadas de conformidad a la Ley.

Con esta misma fecha, mediante Junta Extraordinaria de Accionista, los accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile aprobaron la fusión por incorporación de BBVA Chile en Scotiabank Chile. En virtud de la fusión, Scotiabank Chile adquirirá todos los activos y pasivos de BBVA Chile y la sucederá en todos sus derechos y obligaciones, incorporándose a Scotiabank Chile la totalidad de los accionistas y patrimonio de BBVA Chile, la que, como consecuencia de lo anterior, se disolverá de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación. La fusión fue aprobada también como operación con partes relacionadas de conformidad a la Ley

En dicho contexto, se aprobó la relación de canje de 13,545733 acciones de Scotiabank Chile por cada acción de Banco BBVA Chile que tuvieran los accionistas de éste, sin considerar fracciones de acciones. Así mismo para efectos de la fusión, se acordó aumentar el capital de Scotiabank Chile en MM\$324.341, mediante la emisión de 5.605.522.687 de acciones ordinarias, nominativas, de igual valor cada una, de una misma serie y sin valor nominal, que se destinaron íntegramente a los accionistas de Banco BBVA Chile, en la proporción que les corresponda de acuerdo a la relación de canje que se acordó para materializar la fusión por incorporación, facultando expresamente al Directorio para emitir las nuevas acciones producto del aumento de capital referido. Lo anterior es sin perjuicio de las capitalizaciones o ajustes, que se efectuaron al capital social de conformidad a la Ley.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

4. Consideraciones respecto a la relación de canje de las acciones, Continuación.

De acuerdo a lo anterior, la evolución en la conformación de participación accionaria expresado en número de acciones en Scotiabank Chile debido al proceso de fusión, queda representado en los siguientes cuadros:

- ✓ Capital social accionario suscrito y pagado de Scotiabank Chile previo a la fusión, se distribuye de la siguiente manera:

	Número	%
Acciones suscritas y pagadas	5.147.416.079	100,00 %
En propiedad de NSIL	5.128.093.425	99,62%
En propiedad de terceros	19.322.654	0,38%

- ✓ La asignación de las nuevas acciones emitidas en Scotiabank Chile, se encuentra relacionada de manera directa a la participación en el capital suscrito y pagado en Banco BBVA Chile por los accionistas, se distribuye de la siguiente manera:

	Número (i)	Canje (ii)	Asignación por canje (iii)=(i)*(ii)
Acciones suscritas y pagadas (BBVA)	413.822.027	13,545733	5.605.522.687
En propiedad de NSIL	221.084.735	13,545733	2.994.754.790
En propiedad de terceros	192.737.292	13,545733	2.610.767.897

- ✓ La nueva distribución accionaria con las entidades fusionadas, se distribuye de la siguiente manera:

	Participación inicial (i)	Asignación por canje (ii)	Participación final (iii)=(i)+(ii)	%
Acciones suscritas y pagadas	5.147.416.079	5.605.522.687	10.752.938.766	100,00 %
En propiedad de NSIL	5.128.093.425	2.994.754.790	8.122.848.215	75,54%
En propiedad de terceros	19.322.654	2.610.767.897	2.630.090.551	24,46%

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación

5. Análisis de la normativa contable aplicable a la transacción.

- La Norma Internacional de Información Financiera N°3 (NIIF 3) “Combinaciones de Negocios” establece que una combinación de negocios se contabiliza mediante la aplicación del método de adquisición, el cual requiere la identificación de la adquirente a través del concepto de control. Además, según lo establecido por NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, se debe evaluar básicamente lo siguiente:
 - ✓ Poder sobre la participada (dirigir actividades relevantes).
 - ✓ Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.
- Adicionalmente, de acuerdo a lo establecido en NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, párrafo 2 (c) y en la Guía de Aplicación, párrafos B1 a B4, se señala que en una combinación de negocios entre entidades o negocios bajo control común es una combinación de negocios, en la que todas las entidades o negocios que se combinan están controlados, en última instancia, por una misma parte, tanto antes como después de la combinación de negocios y ese control no es transitorio.
- De acuerdo a los puntos anteriores, entre los aspectos concluyentes del análisis se debe tomar en consideración lo siguiente:
 - ✓ Con fecha 6 de julio de 2018, BBVA a través de su empresa BBVA Inversiones Chile S.A. vendió su participación en Banco BBVA Chile a NSIL (Casa Matriz de Scotiabank Chile).
 - ✓ Producto de la transacción anterior, NSIL adquirió el 68,19% de la participación de Banco BBVA Chile, quedando como el controlador mayoritario de éste, dado a esto designó la mayoría de los directores, como también al Gerente General. Por lo tanto, es NSIL la adquirente y la que tiene control sobre Banco BBVA Chile.
 - ✓ La fusión por incorporación entre Scotiabank Chile y Banco BBVA Chile, con fecha 1 de septiembre de 2018, no aplica el método de adquisición establecido en NIIF 3, toda vez que el motivo de la unificación de entidades se debe a que ambas instituciones son controladas por la misma entidad (NSIL).
 - ✓ Por último, NSIL siendo la entidad adquirente y controladora, si aplica el método de adquisición establecido por NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, debiendo reconocer a valor razonable los activos adquiridos y los pasivos asumidos, lo que implica también que reconozca el Goodwill de esta transacción.

Nota 38 Fusión Scotiabank y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación**Combinación de Negocio Scotiabank Chile y Scotiabank Azul (Ex - BBVA), Continuación****6. Principales efectos de la fusión en los Resultados del ejercicio 2018.**

Los efectos contables derivados de la adquisición de Banco BBVA Chile en los activos y pasivos para efectos de integración al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Entre Septiembre y Diciembre 2018	Aplicación Criterios Contables MM\$	Gastos de Integración MM\$
Impacto en provisiones clasificación clientes comunes	26.608	-
Deterioros de activos	21.372	-
Otros ajustes contables	7.670	
Gastos de personal	-	9.894
Gastos de administración	-	8.232
Total	55.650	18.126

Adicionalmente, entre el 6 de julio y 31 de agosto de 2018, se reconocieron otros ajustes y costos previos a la fusión, tales como: gastos por indemnizaciones, gastos de administración, impuestos diferidos y ajustes por deterioro de instrumentos financieros, entre otros. El efecto de lo anterior ascendió a MM\$28.176 y se registró con cargo a Resultados acumulados a la fecha de la fusión.

Nota 39 Hechos Posteriores

En Sesión Ordinaria de Directorio N°2430, celebrada con fecha 25 de abril de 2019, el Directorio acordó aceptar la renuncia presentada por los Directores Titulares señor Eduardo Aninat Ureta y señor Juan Antonio Guzmán Molinari y designar a los señores Emilio Deik Morrison y Karen Ergas Segal en su reemplazo, respectivamente, quienes asumieron en ese mismo acto. Asimismo, se acordó aceptar la renuncia presentada por el señor Nicolás Tagle Swett al cargo de Director Suplente y designar en su reemplazo al señor Juan Antonio Guzmán Molinari, quien asumió el cargo en ese mismo acto.

Adicionalmente, se informa en Junta ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile, celebrada con fecha 25 de abril de 2019, se acordó el pago de un dividendo mínimo legal equivalente al 30% de las utilidades del ejercicio 2018, suma que asciende a MM\$32.436, correspondiente a la cantidad de \$2,81818 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

En opinión de la Administración del Banco, entre el 1 de abril de 2019 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco y sus filiales.

Filial Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada.

Con fecha 16 de abril de 2019, la sociedad renovó boleta en garantía Serie A, N°0191581, para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nos. 30 y 31 de la ley N°18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredora de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el periodo 16 de abril de 2019 al 17 de mayo de 2019, el representante de los acreedores para este efecto del cumplimiento del Artículo N°30 de la ley 18.045 es la Bolsa de Comercio de Santiago.

Con fecha 11 de abril de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la solicitud de autorización y conocimiento previo de la propuesta de fusión por incorporación de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., RUT 96.568.550-2, en Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, RUT 96.535.720-3, ambas filiales de Scotiabank Chile. Como consecuencia de lo anterior, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos de la sociedad absorbida, pasando a ser la continuadora legal de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la que se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación. Asimismo, se modificará la razón social de la sociedad absorbente, con el nombre de “Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada”.

Nota 39 Hechos Posteriores, Continuación

Filial Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Continuación

Con fecha 17 de abril de 2019, en junta extraordinaria de accionistas de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., RUT N°96.568.550-2 (la “Sociedad”) cuya acta fue reducida a escritura pública con esa misma fecha en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada, en su calidad de únicos dueños accionistas de la Sociedad, acordaron (i) Transformar la Sociedad en una sociedad de responsabilidad limitada denominada “Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada” y (ii) Aprobar un nuevo texto de los estatutos de la Sociedad, manteniéndose inalterados su objeto, domicilio social y los porcentajes de participación de Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada en el capital social.

Con fecha 23 de abril de 2019, mediante escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, se aprobó la fusión por incorporación de Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, RUT N° 96.568.550-2, en Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, RUT N° 96.535.720-3 (la “Sociedad”), con efectos a contar del primero de mayo de 2019 (la “Fecha Efectiva”). Como consecuencia de lo anterior, en la Fecha Efectiva, Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada se disolverá y la Sociedad adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos de la sociedad absorbida, pasando la Sociedad a ser su continuadora legal. Asimismo, en la Fecha Efectiva quedarán como socios de la entidad fusionada Scotiabank Chile, con un 99,19% del capital social, Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, con un 0,8% del capital social, y Nova Scotia Inversiones Limitada, con un 0,01% del capital social y, se modificará la razón social de la sociedad absorbente, de forma tal que a partir de dicha fecha actuará con el nombre de “Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada”.

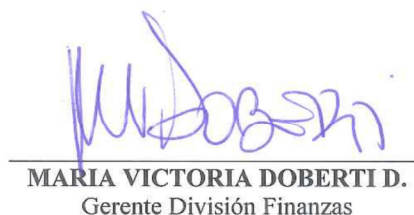
Nota 39 Hechos Posteriores, Continuación**Filial Scotia Asesorías Financieras Limitada.**

Con fecha 23 de abril de 2019 de conformidad con lo dispuesto en la Circular N°8 de fecha 20 de diciembre de 1989 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (“SBIF”), comunico a usted, en carácter de información esencial, que con fecha primero de mayo de 2019 (la “Fecha Efectiva”) Scotia Asesorías Financieras Limitada, RUT N°96.654.820-7, se disolverá producto de la fusión por incorporación en Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, RUT N°96.526.410-8, la que en la Fecha Efectiva adquirirá todos sus activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos, pasando a ser su continuadora legal. En la Fecha Efectiva quedarán como socios de la entidad fusionada Scotiabank Chile, con un 98,74% del capital social, y Nova Scotia Inversiones Limitada, con un 1,26% del capital social. Asimismo, a contar de la Fecha Efectiva se modificará la razón social de la sociedad absorbente, de forma que a partir de dicha fecha actuará con el nombre “Scotia Asesorías Financieras Limitada”.

La fusión se aprobó mediante escritura pública otorgada con fecha 23 de abril de 2019 en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel y fue autorizada por la SBIF mediante comunicación de fecha 11 de abril de 2019.



LEONARDO MUÑOZ C.
Gerente de Contabilidad



MARIA VICTORIA DOBERTI D.
Gerente División Finanzas



FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General