

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
Estados del Resultado Consolidados Intermedios
Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

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

<i>Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios</i>	1
<i>Estados del Resultado Consolidados Intermedios</i>	3
<i>Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios</i>	4
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios</i>	5
<i>Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios</i>	6
<i>Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios</i>	8
Nota 1 Información General	8
Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados.....	9
Nota 3 Cambios Contables	48
Nota 4 Hechos Relevantes	49
Nota 5 Segmentos de Negocios	53
Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo.....	56
Nota 7 Instrumentos para Negociación.....	57
Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores.....	58
Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables.....	59
Nota 10 Adeudado por Bancos	63
Nota 11 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes.....	65
Nota 12 Instrumentos de Inversión.....	70
Nota 13 Inversiones en Sociedades.....	71
Nota 14 Intangibles.....	73
Nota 15 Activo Fijo y Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento y Obligaciones por contratos de arrendamientos.....	75
Nota 16 Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	78
Nota 17 Otros Activos	84
Nota 18 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista.....	85
Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	86
Nota 20 Obligaciones con Bancos	86
Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos	87
Nota 22 Otras Obligaciones Financieras.....	88

Nota 23	Provisiones.....	89
Nota 24	Otros Pasivos.....	91
Nota 25	Contingencias y Compromisos	91
Nota 26	Patrimonio.....	99
Nota 27	Intereses y Reajustes	102
Nota 28	Comisiones.....	103
Nota 29	Utilidad Neta de Operaciones Financieras.....	105
Nota 30	Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta.....	106
Nota 31	Provisiones por Riesgo de Crédito.....	107
Nota 32	Remuneraciones y Gastos del Personal.....	109
Nota 33	Gastos de Administración	110
Nota 34	Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros	111
Nota 35	Otros Ingresos Operacionales	112
Nota 36	Otros Gastos Operacionales	113
Nota 37	Operaciones con Partes Relacionadas.....	114
Nota 38	Hechos Posteriores.....	117

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios
 Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

ACTIVOS	Notas	30/09/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Efectivo y depósitos en bancos	6	1.220.367	1.384.762
Operaciones con liquidación en curso	6	779.599	366.308
Instrumentos para negociación	7	528.900	845.707
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	106.534	23.146
Contratos de derivados financieros	9	5.528.737	4.571.759
Adeudado por bancos	10	745	81.127
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	25.273.744	24.812.269
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	2.293.838	808.674
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	18.977	16.709
Intangibles	14	197.872	186.647
Activo fijo	15	106.748	112.459
Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	232.342	236.637
Impuestos corrientes	16	16.321	33.953
Impuesto diferidos	16	345.714	328.940
Otros activos	17	1.288.912	844.393
TOTAL ACTIVOS		<u>37.939.350</u>	<u>34.653.490</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019

PASIVOS	Notas	30/09/2020	31/12/2019
		MMS	MMS
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	6.302.561	4.865.538
Operaciones con liquidación en curso	6	802.595	232.354
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	171.818	1.089.323
Depósitos y otras captaciones a plazo	19	10.070.769	11.124.022
Contratos de derivados financieros	9	5.909.273	4.574.890
Obligaciones con bancos	20	4.815.919	3.275.807
Instrumentos de deuda emitidos	21	6.427.305	6.288.227
Otras obligaciones financieras	22	37.573	66.891
Obligaciones por contratos de arrendamiento	15	210.316	219.062
Impuestos corrientes	16	3.385	2.926
Impuestos diferidos	16	356	2.535
Provisiones	23	185.347	202.790
Otros pasivos	24	528.720	565.102
TOTAL PASIVOS		<u>35.465.937</u>	<u>32.509.467</u>
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	26	1.246.706	996.706
Reservas	26	496.397	496.397
Cuentas de valoración	26	(192.581)	(156.033)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	26	675.748	523.121
Utilidad del período	26	203.042	254.378
Menos: Provisión para dividendos mínimos	26	(60.913)	(76.314)
		<u>2.368.399</u>	<u>2.038.255</u>
Interés no controlador	26	<u>105.014</u>	<u>105.768</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>2.473.413</u>	<u>2.144.023</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>37.939.350</u>	<u>34.653.490</u>

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados del Resultado Consolidados Intermedios

por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Notas	30/09/2020 MMS	30/09/2019 MMS
Ingresos por intereses y reajustes	27	1.141.761	1.254.348
Gastos por intereses y reajustes	27	<u>(473.092)</u>	<u>(605.689)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	<u>668.669</u>	<u>648.659</u>
Ingresos por comisiones	28	186.217	214.095
Gastos por comisiones	28	<u>(46.690)</u>	<u>(59.795)</u>
Ingreso neto por comisiones	28	<u>139.527</u>	<u>154.300</u>
Utilidad neta de operaciones financieras	29	113.475	93.744
Utilidad (pérdida) de cambio neta	30	6.477	(18.923)
Otros ingresos operacionales	35	<u>32.890</u>	<u>54.108</u>
Total ingresos operacionales		<u>961.038</u>	<u>931.888</u>
Provisiones por riesgo de crédito	31	<u>(257.890)</u>	<u>(191.447)</u>
INGRESO OPERACIONAL NETO		<u>703.148</u>	<u>740.441</u>
Remuneraciones y gastos del personal	32	(192.022)	(205.109)
Gastos de administración	33	(169.571)	(181.224)
Depreciaciones y amortizaciones	34	(44.517)	(42.144)
Deterioros	34	-	(219)
Otros gastos operacionales	36	<u>(34.930)</u>	<u>(28.177)</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>(441.040)</u>	<u>(456.873)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>262.108</u>	<u>283.568</u>
Resultado por inversiones en sociedades	13	<u>2.158</u>	<u>220</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>264.266</u>	<u>283.788</u>
Impuesto a la renta	16	<u>(52.438)</u>	<u>(63.192)</u>
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		<u>211.828</u>	<u>220.596</u>
Atribuible a:			
Propietarios del banco		203.042	205.278
Interés no controlador	26	<u>8.786</u>	<u>15.318</u>
		<u>211.828</u>	<u>220.596</u>
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Utilidad básica y diluida por acción		\$ 16,58	\$ 17,84

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Notas	30/09/2020 MMS	30/09/2019 MMS
Utilidad consolidada del período		211.828	220.596
Otros Resultados Integrales, netos de impuestos			
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		9.277	5.052
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	16	(1.315)	(488)
Ajuste de derivados en coberturas de flujos de caja		(56.770)	(245.938)
Variación impuestos por derivados en coberturas de flujos de caja	16	12.262	65.752
Otros ajustes al patrimonio		-	-
Total Otros Resultados Integrales		(36.546)	(175.622)
Resultados Integrales Consolidados del período		175.282	44.974
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		166.494	29.630
Interés no controlador		8.788	15.344
Resultados Integrales Consolidados del período		175.282	44.974

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Notas	Atribuible a Propietarios del Banco								
	Capital en acciones	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas			Total	Interés no controlador	Total patrimonio
				Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos			
MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Saldos al 31 de diciembre de 2018	996.054	496.348	(1.984)	447.437	108.120	(32.436)	2.013.539	96.414	2.109.953
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	108.120	(108.120)	-	-	-	-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	4.538	-	-	-	4.538	26	4.564
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(180.186)	-	-	-	(180.186)	-	(180.186)
Utilidad del periodo	-	-	-	-	205.278	-	205.278	15.318	220.596
Total de Resultados Integrales del periodo	-	-	(175.648)	108.120	97.158	-	29.630	15.344	44.974
Fusion Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Fusión Scotia Asesorías Financieras Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	47	47
Aumento de capital	26	652	48	-	-	-	700	-	700
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	(32.436)	-	32.436	-	(9.893)	(9.893)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	-	-	(61.583)	(61.583)	-	(61.583)
Saldos al 30 de septiembre de 2019	996.706	496.396	(177.632)	523.121	205.278	(61.583)	1.982.286	101.899	2.084.185
Saldos al 31 de diciembre de 2019	996.706	496.397	(156.033)	523.121	254.378	(76.314)	2.038.255	105.768	2.144.023
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	254.378	(254.378)	-	-	-	-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	7.960	-	-	-	7.960	2	7.962
Ajuste derivados coberturas de flujos de caja, neta de impuestos	-	-	(44.508)	-	-	-	(44.508)	-	(44.508)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	203.042	-	203.042	8.786	211.828
Total de Resultados Integrales del periodo	-	-	(36.548)	254.378	(51.336)	-	166.494	8.788	175.282
Aumento de capital	26	250.000	-	-	-	-	250.000	-	250.000
Distribución de Resultado de ejercicios anteriores	26	-	-	(101.751)	-	76.314	(25.437)	(9.542)	(34.979)
Provisión para dividendos mínimos	26	-	-	-	-	(60.913)	(60.913)	-	(60.913)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	1.246.706	496.397	(192.581)	675.748	203.042	(60.913)	2.368.399	105.014	2.473.413

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Notas	30/09/2020 MMS	30/09/2019 MMS
Flujos de actividades operacionales:			
Utilidad del período		211.828	220.596
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	34	44.517	42.144
Provisión por riesgo de crédito	31	305.433	242.421
Efecto ajuste valor razonable en instrumentos derivados		(89.229)	(257.982)
Utilidad neta por venta de activo fijo	35/36	(291)	(23.225)
Utilidad neta por venta de participación en Sociedades	35	-	(1)
Ingreso neto por intereses y reajustes	27	(668.669)	(648.659)
Resultados por inversiones en sociedades	13	(2.158)	(220)
Impuesto a la renta	16	73.281	68.894
Ingresos por bienes recibidos en pago	35	(6.659)	(11.231)
Provisiones y castigos de activos recibidos en pago	36	10.178	10.107
Deterioro de intangibles	34	-	219
Otros Cargos y Abonos		(21.450)	(185.737)
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) disminución de Instrumentos de negociación		322.772	320.143
(Aumento) disminución de Adeudado por bancos		80.381	(2.801)
(Aumento) disminución de Créditos y cuentas por cobrar a clientes		(714.290)	(1.533.180)
Impuestos diferidos	16	(20.843)	(5.702)
(Aumento) disminución de Otros activos		(444.836)	(186.376)
Variación neta Instrumentos Derivados		377.405	119.882
(Disminución) aumento de Depósitos y otras obligaciones a la vista		1.453.458	540.941
(Disminución) aumento de Contratos de retroventa y préstamos de valores		(917.106)	159.282
(Disminución) aumento de Depósitos y otras captaciones a plazo		(1.011.621)	(834.973)
(Disminución) aumento de Otros pasivos		(43.232)	59.904
Intereses y reajustes cobrados		1.113.133	1.139.322
Intereses y reajustes pagados		(491.594)	(546.139)
Impuestos y multas pagados		(84)	(316)
Cobro remanente de impuesto años anteriores		-	2.154
Flujo neto originado (utilizado) en actividades operacionales		(439.676)	(1.310.533)

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

 Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios
 por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Notas	30/09/2020 MMS	30/09/2019 MMS
Flujos de actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	15	(13.576)	(16.394)
Adiciones de activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	15	(2.540)	(1.610)
Variación neta instrumentos de inversión		(649.980)	539.857
Dividendos cobrados	13	55	220
Adquisiciones de intangibles	14	(31.041)	(39.619)
Efectivo recibido en venta de inversión de sociedad	13	-	16
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de inversión		(697.082)	482.470
Flujos de actividades de financiamiento			
Variación neta de obligaciones con bancos		1.542.937	599.630
Variación neta instrumentos de deuda		103.138	368.188
Variación neta de otras obligaciones financieras		(29.318)	(13.292)
Flujo neto de Pasivos de arrendamiento	15	(14.699)	(14.253)
Aumento de Capital	26	250.000	700
Pago de dividendos accionistas no controladores	26	(9.542)	(9.893)
Pago de dividendos	26	(101.751)	(32.436)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		1.740.765	898.644
Flujo neto de efectivo		604.007	70.581
Saldo inicial de efectivo y equivalente de efectivo	6	1.793.784	1.603.117
Saldo final de efectivo y equivalente de efectivo	6	2.397.791	1.673.698

Los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 2019, fueron preparados bajo método indirecto, determinando la variación entre los saldos a estas fechas.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 y 31 de diciembre de 2019

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 Comisión para el Mercado Financiero.

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 Comisión para el Mercado Financiero (ex 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 Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia 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 (76,01%) y accionistas minoritarios (23,99%). 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.scotiabankchile.cl.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) *Bases de Preparación*

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020, comprenden los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, los Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios, los Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios y los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF) 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 (NIIF o IFRS en inglés) 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 CMF 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 de situación intermedios referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y sus notas explicativas, se prepararon de acuerdo a las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables (CNC) para bancos, de la CMF.

De acuerdo a lo anterior, el Banco preparó los Estados Financieros Consolidados Intermedios presentando información comparativa sólo de períodos acumulados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 para los Estados de Situación Financiera Intermedios y además, los períodos 30 de septiembre de 2020 y 2019 para los Estados del Resultado Intermedios, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios 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.

(b) Bases de Consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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 para bancos emitido por la CMF.

Los saldos originados por operaciones entre el Banco y sus filiales, y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, han sido eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Asimismo, se ha dado reconocimiento al interés no controlador y se muestra separadamente en el patrimonio y resultados del Banco.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios están referidos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y cubren los períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

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 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 Consolidados Intermedios 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.

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

Sociedad	Directa	Indirecta	Directa	Indirecta
	Septiembre	Septiembre	Diciembre	Diciembre
	2020	2020	2019	2019
	%	%	%	%
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (1)	99,33	0,67	99,13	0,87
Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada	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. (1)	-	-	99,90	0,10
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	99,19	0,80	99,19	0,80
Scotia Asesorías Financieras Limitada	98,74	-	98,74	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	97,49	-	97,49	-

(1) Con fecha 2 de enero de 2020, la CMF otorgó la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (sociedad absorbente), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

ii) Administración de fondos

El Banco, a través de su filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos.

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

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 Consolidados intermedios 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 Consolidados Intermedios 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios. 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 \$784,35 por US\$1 al 30 de septiembre de 2020 (\$751,35 al 31 de diciembre de 2019).

El saldo de MM\$6.477 al 30 de septiembre de 2020, correspondiente a “Utilidad de cambio neta” (pérdida MM\$18.923 al 30 de septiembre de 2019), que se muestra en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, 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.

(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 Consolidados Intermedios, 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 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) Instrumentos para Negociación, (n) Contratos de Derivados Financieros, (o) Adeudado por Bancos y Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, (p) Operaciones de Factoring, (q) Operaciones de Leasing, (r) Instrumentos de Inversión y (af) Provisiones por Riesgo de Crédito.

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 los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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.

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.

7. Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de cierre de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, 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.

(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 Consolidados Intermedios.

(i) Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

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

i) Flujo 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 valor y composición del Patrimonio Neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(j) Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados Intermedios

Los Estados de Cambios Intermedios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, muestra los movimientos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y 2019 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 de Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

(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, 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, 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 los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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 los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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.

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 los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios 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 Consolidados Intermedios 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 de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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 letra (n) Contratos de Derivados Financieros de esta nota.

El deterioro se reconoce mediante la constitución de provisiones por riesgo de crédito, presentándose los saldos netos de tales provisiones, según se describe en letra (af) Provisiones por Riesgo de Crédito. 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 irreuperabilidad que presentan, según se describe en letra (ad) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

(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 de 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 del Resultado Consolidados Intermedios 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

i) Arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando el Banco y sus filiales actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios de forma lineal, en el ítem “Otros ingresos operacionales”.

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

ii) Arrendamiento financiero

Las operaciones de leasing financiero son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando el Banco y sus filiales 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” de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

En el caso de arrendamientos financieros en donde el Banco actúa como arrendatario, se presenta el costo de los activos arrendados en los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente la suma de los valores actuales de las cuotas que pagará, más la opción de compra, se registra como una obligación financiera. Los pagos mínimos por arrendamiento realizados bajo arrendamientos financieros son distribuidos entre los gastos financieros y la reducción de los pasivos pendientes. Los gastos financieros son registrados en cada período durante el lapso de arrendamiento para así generar una tasa de interés periódica sobre el saldo pendiente de los pasivos. Los activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

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.

(r) Instrumentos de Inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Instrumentos disponibles para la venta e Instrumentos 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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:

- 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 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 ésta. 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 de valor 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 Consolidados Intermedios, el Banco evaluó y determinó que no participa en negocios conjuntos.

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. Las 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 sus amortizaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

i) Software o programas computacionales

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

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

La amortización es reconocida en resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los programas informáticos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. Como regla general, la vida útil estimada de los programas informáticos es de 5 o 10 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 hasta 3 años.

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 no supera 20 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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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.

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	Entre 3 y 10 años
Instalaciones, Mejoras en Propiedades Propias	Entre 3 y 10 años

La vida útil asignada a las mejoras en propiedades arrendadas depende directamente del plazo del contrato de arrendamiento del inmueble.

(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 en dicho contrato, se actúa como parte arrendataria, deben reconocer en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios un activo que corresponde a un derecho de uso representando el derecho a usar el activo subyacente especificado en el contrato de arriendo.

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 optan por no registrar un derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, deben reconocer los pagos asociados con estos arrendamientos como un gasto en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento, o según otra base sistemática (se aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario).

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

- (a) importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento (descrito más adelante en punto ii));
- (b) pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- (c) costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- (d) estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o, restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El arrendatario podría incurrir en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto.

Un arrendatario reconocerá los costos descritos en letra (d) como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos.

Posterior a la fecha de reconocimiento inicial, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando la metodología de costo menos depreciaciones/amortizaciones acumuladas y deterioros acumulados, ajustado a nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

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.

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 que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente, en caso contrario, se utiliza la tasa de interés incremental de financiamiento del Banco.

El pasivo por arrendamiento se vuelve a medir cuando existe un cambio en los pagos de arrendamiento futuro que surgen de un cambio en un índice o tasa.

iii) Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta.

(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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, 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 de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios, tasa que se debe aplicar en relación al año en que se estima que tales diferencias temporales se revertan.

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

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

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 Mantenedidos 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 del Resultado Consolidados Intermedios, 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 CMF. Lo anterior, queda sujeto a eventuales disposiciones transitorias emitidas por el regulador y, que establezcan nuevos plazos en esta materia.

(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.

(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 y sus filiales 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 y sus filiales.

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

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

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

- 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 derecho 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 del Resultado Consolidados Intermedios sobre base devengada, usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin tomar en cuenta las pérdidas crediticias futuras.

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

Los reajustes corresponden principalmente a la indexación por la variación de la Unidad de Fomento (UF), cuyo valor es de \$28.707,85 al 30 de septiembre de 2020 (\$28.048,53 al 30 de septiembre de 2019).

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.

(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 CMF 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.

Se considerará cartera comercial evaluada individualmente a todos los clientes que pertenezcan a las carteras de los segmentos Corporativa, Inmobiliaria, Grandes Empresas y Mayorista. También serán considerados aquellos deudores distintos de los segmentos indicados, que presenten ventas anuales mayores o iguales a MM\$1.000 o sus deudas comerciales igualen o superen los MM\$500. Adicionalmente, se incluirán como clientes individuales todos aquellos deudores que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.

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 para bancos de la CMF. 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

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\$500, utiliza un modelo que determina la provisión basada en el concepto de pérdida esperada de un crédito.

El banco cuenta con modelos internos para sus carteras grupales, así como métodos estándar para las carteras comerciales grupales y créditos de vivienda.

Provisiones adicionales sobre colocaciones: En conformidad con las normas impartidas por la CMF, 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.

Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de provisiones adicionales asciende a MM\$28.601 (MM\$5.451 al 31 de diciembre de 2019), las que se presentan en el rubro “Provisiones” del pasivo en el Estado de Situación Financiera Intermedio.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

Para calcular las provisiones sobre créditos contingentes, según lo indicado en los Capítulos B-1 y B-3 del CNC para bancos de la CMF, el monto de la exposición que debe considerarse es por el equivalente al porcentaje de los montos de los créditos contingentes que se indican a continuación:

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

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos en incumplimiento, según lo indicado en Capítulo B-1 del CNC para bancos de la CMF, 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” de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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.

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 del Resultado Consolidados Intermedios.

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 Consolidados Intermedios, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilusivos en el Patrimonio.

(aj) Reclasificaciones

Se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre algunos ítems de los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019, con el objeto de mantener una adecuada comparabilidad respecto de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020.

(ak) 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.

(al) Nuevos Pronunciamientos Contables

i) Nuevos pronunciamientos contables introducidos por la CMF

Circular N°2.265, 21 de agosto de 2020. Recopilación actualizada de normas. Capítulo 12-1. Ponderación de riesgo de los créditos bancarios garantizados por el Fisco, CORFO y FOGAPE.

Modifica la ponderación de riesgo de aquella parte de los activos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, en concordancia con la disposición del artículo primero transitorio de la Ley N°21.130, que mantiene el tratamiento de los activos ponderados por riesgo de crédito vigente a la fecha de su publicación, hasta la dictación de las nuevas metodologías para cubrir el riesgo de los activos.

Con este nuevo tratamiento, se incorporan a la categoría 2 de la clasificación de activos ponderados por riesgo, los montos de los créditos que se encuentran garantizados por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, pasando estos, en consecuencia, de tener un ponderador por riesgo de crédito de 100% a 10%.

Circular N°2.264, 21 de julio 2020. Información sobre el deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19.

Establece la necesidad de contar con información para identificar tanto el porcentaje del deducible asociado a los financiamientos con garantía FOGAPE COVID-19, como las provisiones constituidas para cubrir su efecto sobre las pérdidas esperadas de dichas operaciones.

Circular N°2.257, 22 de mayo de 2020 Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB). Permite el reconocimiento del excedente de garantía hipotecaria para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal

En el Capítulo B-1 del CNCB se establecen las metodologías estandarizadas para el cálculo de provisiones por riesgo de crédito de la cartera hipotecaria para la vivienda y la cartera comercial grupal, que constituyen un piso prudencial para los métodos internos que no hayan sido expresamente aprobados por la CMF; dichas metodologías no permiten el uso de las garantías hipotecarias asociadas a los créditos para la vivienda en la determinación de la razón deuda-garantía y el cómputo de las respectivas provisiones en la cartera comercial grupal.

Sin embargo dado los efectos que la crisis sanitaria tendrá sobre la actividad y el riesgo de crédito de la banca, la CMF ha resuelto, de manera transitoria y hasta la plena vigencia del nuevo marco legal que recoge las directrices de Basilea III, reconocer el excedente de garantía hipotecaria asociada a los créditos para la vivienda en el modelo estándar de provisiones de la cartera comercial grupal, determinado a partir de la aplicación de un haircut de 20%.

Circular N°2.252, 30 de abril de 2020. Aspectos relacionados a las Líneas de Garantía COVID-19 del Fondo de Garantías para Pequeños y Medianos Empresarios (FOGAPE), en materia de provisiones y otros asuntos de su regulación que se indican

Establece, entre otros temas, ciertos lineamientos en materia de provisiones por riesgo de crédito, tanto en lo que respecta a las operaciones caucionadas por la Garantía COVID-19, como para los demás créditos del deudor que se vean afectados por las condiciones definidas en el Reglamento de Administración del Fondo de Garantía para Pequeños y Medianos Empresarios, aplicables a las Líneas de Garantía COVID-19.

Circular N°2.250, 20 de abril de 2020 Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 12-1 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Permite sumar a las provisiones adicionales una proporción de las garantías del Estado

Atendida la situación que enfrentan los mercados financieros y las entidades fiscalizadas a raíz de la crisis sanitaria originada por la pandemia del COVID-19, y en concordancia con las medidas de apoyo financiero anunciadas por el Gobierno para hacerle frente, se incorporar una disposición extraordinaria que permite considerar como parte de las provisiones voluntarias que componen el patrimonio efectivo, una proporción de las garantías concedidas por el Fisco de Chile, CORFO y el FOGAPE, que amparen los créditos otorgados por los bancos.

Circular N°2.249, 20 de abril de 2020 Compendio de Normas Contables para Bancos (CNCB). Modifica Capítulo E. Posterga plazo de primera aplicación

Con el propósito que los bancos tengan mayor flexibilidad para reasignar sus recursos técnicos y humanos durante este periodo de contingencia sanitaria, la CMF ha determinado extender en un año el plazo de primera aplicación de las nuevas disposiciones del CNCB.

Circular N°2.248, 30 de marzo de 2020 Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 12-1 Patrimonio para efectos legales y reglamentarios. Tratamiento de garantías a favor de terceros en acuerdos de compensación bilateral. Complementa instrucciones

Complementa instrucciones sobre el tratamiento para efectos del cómputo de los activos para adecuación de capital, sobre aquellos montos en garantía, constituidos a favor de terceros, con motivo de operaciones con derivados realizadas al amparo de acuerdos de compensación bilateral reconocidos por el Banco Central de Chile, los que se han incrementado producto de la contingencia en mercados financieros internacionales.

Circular N°2.247, 25 de marzo de 2020 Recopilación Actualizada de Normas. Capítulo 10-1 Bienes recibidos o adjudicados en pago. Amplia plazo de enajenación

Ante la coyuntura que afecta al país, la CMF ha resuelto otorgar un plazo adicional de dieciocho meses para la enajenación de todos los bienes que las instituciones financieras hayan recibido en pago o se adjudiquen entre el 1 de marzo de 2019 hasta el 30 de septiembre de 2020, permitiendo también que el castigo de dichos bienes se realice en parcialidades, proporcionales al número de meses comprendidos entre la fecha de su recepción y aquella que fije el banco para su enajenación.

ii) Nuevos pronunciamientos introducidos por el IASB

Adopción de nuevas Normas y modificaciones NIIF

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material o importancia relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Phase 1: Recognition and Measurement and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures focused on hedge accounting issues)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de junio de 2020. Se permite adopción anticipada

Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en Octubre de 2018 modificaciones de alcance limitado a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para mejorar la definición de un negocio y ayudar a las entidades a determinar si una adquisición realizada es un negocio o un grupo de activos.

Las modificaciones incluyen una elección para usar una prueba de concentración. Esta es una evaluación simplificada que da como resultado la adquisición de un activo si la totalidad del valor razonable de los activos brutos se concentra en un solo activo identificable o en un grupo de activos identificables similares. Si no se aplica la prueba de concentración, o la prueba falla, la evaluación se enfoca en la existencia de un proceso sustantivo.

Las modificaciones aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las modificaciones:

- aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos;
- eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos;
- añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial;
- restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y
- añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Definición de Material o Importancia Relativa (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)

En Octubre de 2018, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad redefinió su definición de material. Ahora está alineado a través de las Normas Internacionales de Información Financiera y el Marco Conceptual. La nueva definición establece que "La información es material si se puede esperar razonablemente que la omisión, la distorsión o el ensombrecimiento de la misma influyan en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad de reporte específica".

El Consejo ha promovido la inclusión del concepto de "ensombrecimiento" en la definición, junto con las referencias existentes a "omitir" y "declarar erróneamente". Además, el Consejo aumentó el umbral de "podría influir" a "podría razonablemente esperarse que influya".

El Consejo también eliminó la definición de omisiones o errores de importancia de la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 para abordar incertidumbres relacionadas con la reforma en curso de las tasas de oferta interbancarias (IBOR por sus siglas en inglés).

Las modificaciones abordan aspectos que afectan la información financiera en el período previo a la reforma de IBOR y son aplicables a las transacciones de cobertura directamente afectadas por incertidumbres respecto a la reforma de IBOR. Como parte de las principales modificaciones, las entidades afectadas por la reforma de IBOR considerarán lo siguiente:

- asumirán que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan los flujos de efectivo cubiertos no se modifica como resultado de la reforma de IBOR al evaluar si los flujos de efectivo futuros son altamente probables. Además, para las coberturas discontinuadas, se aplica el mismo supuesto para determinar si se espera que ocurran los flujos de efectivo futuros cubiertos.
- evaluarán si la relación económica entre el elemento cubierto y el instrumento de cobertura existe con base en los supuestos de que el índice de referencia de tasa de interés en el que se basan el elemento cubierto y el instrumento de cobertura no se modifica como un resultado de la reforma del IBOR.
- no interrumpirán una transacción de cobertura durante el período de incertidumbre que surge de la reforma de IBOR únicamente porque los resultados reales de la cobertura están fuera del rango de 80-125 por ciento.
- aplicarán el criterio de identificable por separado solo al inicio de la relación de cobertura. También se proporciona una excepción similar para componentes cubiertos donde la redesignación tiene lugar con frecuencia, es decir, macrocoberturas.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2020. Se permite su adopción anticipada.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos significativos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19 (Modificaciones a la NIIF 16)

En mayo de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos que permite a los arrendatarios no evaluar si las reducciones de alquiler, que son consecuencia directa de los efectos del COVID-19 y que cumplen con una serie de condiciones, son modificaciones del arrendamiento.

Las modificaciones incluyen una solución práctica opcional que simplifica la forma en la cual el arrendatario contabiliza las reducciones de alquiler que son consecuencia directa del COVID-19. El arrendatario que aplica la solución práctica no le es requerido evaluar si las reducciones de alquiler son modificaciones del contrato de arrendamiento, y contabilizarlos junto con las demás consideraciones establecidas en la guía. La contabilización resultante dependerá en los detalles de la reducción del alquiler. Por ejemplo, si la reducción es en forma de una reducción única en el alquiler, entonces será contabilizado como un pago de arrendamiento variable y se reconocerá en el estado de resultados.

La solución práctica puede ser adoptada solo para concesiones de alquiler como consecuencia directa del COVID-19 y solo si se cumplen todas las siguientes condiciones:

- la contraprestación revisada es sustancialmente igual o menor que la contraprestación original;
- cualquier reducción en los pagos por arrendamiento se relaciona con pagos que originalmente vencían en o antes del 30 de junio de 2021; y
- no se han hecho otros cambios significativos en los términos del arrendamiento.

La Administración del Banco evaluó el impacto de la adopción de esta Norma, y determinó que no tuvo efectos significativos en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios.

Pronunciamientos Contables emitidos aun no vigentes

El IASB ha emitido una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que aún no han entrado en vigencia y, no han sido adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios. Estas nuevas disposiciones serán aplicadas a partir de su fecha de entrada en vigencia considerando lo que la CMF determine, aun cuando se permite su adopción anticipada.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022 a contratos existentes en la fecha de la aplicación. Se permite adopción anticipada
Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada.
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)

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

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

Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020

Como parte del proceso de realizar cambios no urgentes pero necesarios a las Normas NIIF, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo), emitió las Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2020.

Las modificaciones incluyen:

NIIF 1 Adopción inicial de las Normas Internacionales de Información Financiera: Esta modificación simplifica la adopción inicial de una subsidiaria que adopta las NIIF en una fecha posterior a la controladora, es decir si una subsidiaria adopta las Normas NIIF en una fecha posterior a la controladora y aplica la NIIF 1.D16(a), entonces la subsidiaria puede optar por medir los efectos acumulados por conversión para todas las operaciones en el extranjero considerando los importes incluidos en los estados financieros consolidados de la controladora, en función a la fecha de transición de la controladora a las Normas NIIF.

NIIF 9 Instrumentos Financieros. La modificación aclara que, para el propósito de realizar la “prueba del 10 por ciento” para dar de baja los pasivos financieros, al determinar las comisiones pagadas netas de las comisiones cobradas, un prestatario solo debe considerar las comisiones pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluyendo las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o prestamista en nombre de un tercero.

NIIF 16 Arrendamientos. La modificación elimina el ejemplo ilustrativo de pagos del arrendador relacionado con mejoras al bien arrendado. Tal como está redactado actualmente, el ejemplo no es claro en cuanto a por qué dichos pagos no son un incentivo de arrendamiento. La modificación ayudará a eliminar la posibilidad de confusiones en la identificación de incentivos por arrendamientos en transacciones de agentes inmobiliarios.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones a la NIC 37)

Con el objetivo de aclarar los tipos de costos que una compañía incluye como costos de cumplimiento de un contrato al momento de evaluar si un contrato es oneroso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 37 Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes. Como consecuencia de esta modificación las entidades que actualmente aplican el enfoque de “costos incrementales”, se verán en la necesidad de reconocer provisiones más grandes y una mayor cantidad de contratos onerosos.

La modificación aclara que los costos de cumplimiento de un contrato comprenden:

- los costos incrementales, por ejemplo: mano de obra directa y materiales; y
- una asignación de otros costos directos, por ejemplo: la asignación de un gasto de depreciación de un ítem de Propiedad, Planta y Equipos usado para el cumplimiento de un contrato.

A la fecha de aplicación inicial, el efecto acumulado de la aplicación de esta modificación a la Norma es reconocido en los saldos iniciales como un ajuste a las utilidades retenidas o cualquier otra partida en el patrimonio, según corresponda.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

Propiedad, Planta y Equipos – Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones a la NIC 16)

Con el objetivo de proveer una guía en la contabilización de las ventas y costos que las entidades pueden generar en el proceso de hacer que un ítem de Propiedad, Planta y Equipos esté disponible para su uso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en mayo de 2020 la modificación a la NIC 16.

De acuerdo con estas modificaciones, el producto de la venta de los bienes obtenidos en el proceso que un ítem de Propiedad, Planta y Equipo está disponible para su uso, deberá ser reconocido en el estado de resultados junto con los costos de producir tales bienes. Deberá ser aplicada la NIC 2 Inventarios en la identificación y medición de estos bienes.

Las entidades tendrán la necesidad de diferenciar entre:

- los costos asociados con la producción y venta de los bienes y servicios antes de que el ítem de Propiedad, Planta y Equipos este en uso; y
- los costos asociados con la puesta en funcionamiento del ítem de Propiedad, Planta y Equipos para su uso previsto.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (el Consejo) emitió en marzo de 2018 la modificación del Marco Conceptual para la Información Financiera (revisado). El Marco Conceptual sirve principalmente como una herramienta para que el Consejo desarrolle estándares y ayude al Comité de Interpretaciones de las NIIF a interpretarlos. No anula los requisitos de las NIIF individuales.

Los principales cambios a los principios del marco conceptual tienen implicaciones sobre cómo y cuándo se reconocen y se dan de baja los activos y pasivos en los estados financieros.

Algunos de los conceptos en el Marco modificado son completamente nuevos, como el enfoque de "capacidad práctica" de los pasivos. Los principales cambios incluyen:

- Nuevo enfoque de "conjunto de derechos" a los activos: Un objeto físico puede ser "dividido y subdividido" desde una perspectiva contable. Por ejemplo, en algunas circunstancias, una entidad registraría como un activo el derecho a usar un avión, en lugar de un avión en sí. El desafío será determinar hasta qué punto un activo se puede dividir en diferentes derechos y el impacto en el reconocimiento y la baja en cuentas.
- Nuevo enfoque de "capacidad práctica" para reconocer pasivos: Los anteriores umbrales de reconocimiento han desaparecido, se reconocerá un pasivo si una empresa no tiene capacidad práctica para evitarlo. Esto podría llevar al reconocimiento de algunos pasivos en el balance general antes de lo requerido en la actualidad. Sin embargo, si existe incertidumbre sobre la existencia y la medición o una baja probabilidad de salida de recursos, podría llevar al no reconocimiento del pasivo o bien retrasar la oportunidad de reconocimiento de este. El desafío será determinar en qué acciones y/o costos futuros una empresa no tiene "capacidad práctica" de evitar.
- Nuevo enfoque basado en el control para la baja en cuentas: Una entidad dará de baja un activo cuando pierda el control sobre todo o parte de él, es decir, el enfoque ya no se centra en la transferencia de riesgos y recompensas. El desafío será determinar qué hacer si la entidad retiene algunos derechos después de la transferencia.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta modificación.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Modificaciones a las NIIF9, NIC39, NIIF7, NIIF4 y NIIF16)

En agosto de 2020, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió modificaciones que complementan las emitidas en 2019 (Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 1) y se enfocan en los efectos que pueden tener en la información financiera, cuando se reemplaza una tasa de interés referencial por otra.

Las modificaciones de esta Fase 2, abordan los aspectos que puedan afectar la información financiera durante la reforma de una tasa de interés referencial, incluidos los efectos en los cambios contractuales en los flujos de caja o en las relaciones de cobertura, que puedan existir al reemplazar la tasa de interés referencial por una equivalente. Como parte de las principales modificaciones, el Consejo consideró las siguientes modificaciones en la NIIF9 Instrumentos Financieros, NIC39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, NIIF7 Instrumentos Financieros: Revelaciones, NIIF4 Contratos de Seguros y NIIF16 Arrendamientos:

- cambios en la base para determinar flujos de caja contractuales relacionados con activos financieros, pasivos financieros y pasivos por arrendamientos;

- contabilidad de coberturas; y
- revelaciones.

La Administración del Banco se encuentra evaluando el impacto de la adopción de estas modificaciones.

Nota 3 Cambios Contables

Durante el mes de Marzo 2020, se realizó la actualización del parámetro de LGD para los modelos integrados de las Carteras Garantizadas de provisiones Retail y Comercial Grupal (Hipotecario, Educación y Resto Comercial), lo que significó una disminución de MM\$726 en la Cartera de Educación (CAE/CORFO). El resto de las Carteras no sufrieron impacto debido a que se encuentran acotadas por matriz estándar.

En Mayo 2020, se realizó la actualización del cálculo de provisiones bajo Matriz Estándar Comercial Grupal considerando los Excesos de Garantía establecidos por la CMF (Circular N°2.257 del 20 de mayo de 2020), lo que significó una disminución de MM\$6.196 respecto al cierre de Abril 2020. Los principales portafolios impactados corresponden a Fines Generales y Resto Comercial con una disminución en provisiones de MM\$3.376 y MM\$2.780 respectivamente, el resto no sufrió cambios significativos bajo este concepto.

Durante el mes de Julio 2020, se realizó la inclusión del Cálculo de Deducible para el portafolio FOGAPE, lo que significó una constitución de MM\$2.336 que afecta principalmente a la Cartera Comercial Grupal. Por otra parte, para el cierre de Agosto 2020 se realizaron ajustes al cierre de provisiones, entre los cuales se encuentra la actualización del Producto Renegociado de Convenios, el cual deja de ser calculado bajo el Modelo de Convenio y pasa a ser calculado bajo el Modelo de Renegociados, también se incluye el cambio en la lógica de asignación para la Cartera DFC (Deal Financial Center), donde se reemplaza un parámetro fijo por la evaluación bajo un Modelo de Originación de Consumo, ambos cambios mencionados anteriormente generan una liberación de MM\$726 al cierre de Agosto 2020.

Para el Cierre de Agosto 2020, se constituyen provisiones adicionales debido a la incertidumbre del mercado durante la Pandemia, además de que las condiciones Macroeconómicas del País no permiten anticipar dichas pérdidas mediante modelos estadísticos. Esto se enmarca en una medida paralela a los cambios normativos efectuados para las Prórrogas de los Créditos de la Cartera de Consumo, Hipotecario y Comercial Grupal. Dado lo anterior, se constituyen MM\$5.811 para el portafolio de Consumo y MM\$5.576 para el portafolio Hipotecario. Al Cierre de Septiembre 2020, ambos portafolios llevan constituidas MM\$27.510 en provisiones adicionales en su totalidad.

Nota 4 Hechos Relevantes

Scotiabank Chile

Con fecha 6 de enero de 2020, de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con esta misma fecha, los accionistas de Scotiabank Chile acordaron aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de \$250.000.000.120, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, a un precio de \$340 por acción, las que deberán quedar íntegramente suscritas y pagadas en dinero efectivo dentro de un plazo máximo de 3 años, a contar del 6 de enero de 2020. Como consecuencia del referido aumento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de \$1.246.705.580.825 dividido en 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal.

La CMF autorizó el referido aumento de capital, mediante Resolución N°929, de fecha 28 de enero de 2020 que se inscribió a fojas 8449, N°4558, del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 30 de enero de 2020. Se publicó en el Diario Oficial con fecha 5 de febrero de 2020. El período de suscripción preferente para los accionistas se inició el 20 de febrero y concluirá el 20 de marzo de 2020.

Con fecha 30 de enero de 2020, en Sesión Extraordinaria de Directorio, el Presidente del Directorio de Scotiabank Chile informó que en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 6 de enero de 2020, se acordó colocar las acciones del aumento de capital en a lo menos dos parcialidades, quedando desde ya acordada una primera colocación parcial de nuevas acciones ofreciendo preferentemente a sus accionistas, a prorrata de su participación accionaria, 441.176.471 acciones, a un valor de \$340 por acción, equivalentes a \$150.000.000.140 a realizarse durante el primer trimestre siguiente a la obtención de todas las autorizaciones regulatorias que se requieran para el aumento de capital, facultándose al Directorio para evaluar la necesidad y oportunidad de colocar las acciones restantes en uno o más procesos de colocación adicionales.

Con fecha 31 de enero de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045, y el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de Bancos e Instituciones Financieras, se informa como Hecho Esencial que, en el marco de alianza estratégica regional que suscribieron con fecha 25 de julio de 2019, The Bank of Nova Scotia y BNP Paribas Cardif para la distribución de seguros en los cuatro países de la Alianza del Pacífico, cuya firma fue informada mediante hecho relevante de ese mismo día, se informa que con esta fecha se ha celebrado un contrato denominado "Chile Distribution Agreement", entre Banco Scotiabank Chile (el "Banco") y Scotia Corredora de Seguros Chile Limitada (el "intermediario"), BNP Paribas Cardif Seguros de Vida S.A. y BNP Paribas Cardif Seguros Generales S.A. (los "Aseguradores"), que establece los términos y condiciones generales conforme a las cuales se implementará en Chile el programa de bancaseguros entre el Banco y los Aseguradores para que éstos suministren seguros a través de ciertos canales de venta del Banco por medio del intermediario a determinados clientes del Banco.

Con fecha 19 de marzo de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que en Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con esa misma fecha, el Directorio de Scotiabank Chile acordó efectuar una segunda colocación de acciones con cargo al aumento de capital aprobado por Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de enero de 2020, por el saldo total de nuevas acciones emitidas, ofreciendo preferentemente a sus accionistas, y en conformidad a la ley, 294.117.647 nuevas acciones, a un valor de \$340 por acción, equivalentes a \$99.999.999.980 en los términos y condiciones acordados en la Junta.

Con fecha 27 de marzo de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial los siguientes acuerdos adoptados en Junta Ordinaria de Accionistas, realizada con esta misma fecha:

- a) Se acordó distribuir un 40% de las utilidades del ejercicio 2019, que en total ascienden a MMS\$101.751, equivalente a un dividendo de \$8,51491 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.
- b) Se eligió como Directores del Banco a las siguientes personas:
 - i) Directores Titulares: José Said Saffie, Ignacio Deschamps González, Jaime Said Handal, Ernesto Mario Viola, Salvador Said Somavía, Manuel José Vial Vial, Gonzalo Said Handal, Sergio Concha Munilla, Fernanda Vicente Mendoza, Karen Ergas Segal y Emilio Deik Morrison.
 - ii) Directores Suplentes: José Antonio Guzmán Molinari y Guillermo Mackenna Rueda.

Con fecha 23 de julio de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial el sensible fallecimiento del Presidente del Directorio de Scotiabank Chile, don José Said Saffie, ocurrido el jueves 23 de julio de 2020.

Con fecha 24 de septiembre de 2020 de conformidad con lo dispuesto en los Artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo dispuesto en el Capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Comisión para el Mercado Financiero, se informa como Hecho Esencial que ante la vacancia del cargo producida con motivo del fallecimiento de don José Said Saffie, en Sesión Ordinaria de Directorio N°2447, el Directorio de Scotiabank Chile acordó designar como Presidente a don Salvador Said Somavía. Adicionalmente, se designó a don Arturo Tagle Quiroz como Director Titular, quien aceptó en la reunión, surtiendo efecto ambas designaciones, a contar de esta fecha.

Impactos por pandemia COVID-19

La emergencia sanitaria producida por el COVID-19 ha generado incertidumbre en la economía mundial. El virus aterrizó en Chile en marzo, provocando la suspensión de actividades en diversos tipos de empresas, tanto públicas como privadas; el cierre de muchos establecimientos comerciales; y en general suspensión de trabajo presencial, salvo en compañías consideradas esenciales.

El foco durante el segundo y tercer trimestre, ha estado en la salud de la población y en la ayuda económica a quienes se han visto más afectados. La senda de recuperación comenzó en junio, con registros de actividad cada vez menos negativos.

Esto, en gran medida, se explica por los diversos paquetes de ayuda económica implementados por el Gobierno y la inyección de liquidez proveniente del retiro de fondos provisionales. Si bien por tratarse de medidas transitorias su impacto es acotado y de corto plazo, sus efectos sobre el consumo han sido evidentes.

Es probable que, según evolucione la emergencia sanitaria, el Gobierno continúe implementando medidas de ayuda económica, financiera y regulatoria para empresas y personas, con el fin de mitigar el daño que está generando este evento.

Por otro lado, las medidas de desconfinamiento se han intensificado. A fines de septiembre casi un 100% de las comunas a lo largo del país se encuentran en fases de confinamiento menos estrictas.

Para hacer frente a esta situación, Scotiabank Chile ha mantenido una adecuada posición de liquidez, gracias al establecimiento de límites internos de coeficiente de cobertura de liquidez más restrictivos que los normativos. Esto ha permitido enfrentar eficientemente las complejidades del mercado bajo este nuevo escenario. Adicionalmente, el gobierno corporativo puso énfasis en los planes de contingencia para asegurar el bienestar de los colaboradores y la continuidad operacional de la entidad, de cara a atender oportunamente las necesidades financieras de sus clientes.

Asimismo, la CMF ha emitido Circulares y comunicados de prensa que dan cuenta de medidas destinadas a otorgar una mayor flexibilización al sistema financiero, con el propósito de contrarrestar los efectos de la pandemia en la economía nacional. Scotiabank Chile se encuentra alineado con estas medidas y continuamente provee a sus clientes las mejores alternativas, con el fin de entregar facilidades de pago a quienes cumplan con los requisitos del programa. El Banco ha establecido alternativas de reprogramación de deuda en productos de créditos hipotecarios, consumo, tarjetas de crédito y financiamiento a empresas.

A la fecha de los presentes estados financieros consolidados intermedios, la Administración del Banco continúa monitoreando los efectos que tendrá la expansión del COVID-19 para nuestros clientes, colaboradores y proveedores, en términos de deterioro de cuentas por cobrar, disminución de volúmenes transaccionales, adecuaciones de contratos de prestación de servicios, etc. para poder evaluar y proyectar los impactos financieros y económicos de esta pandemia. No podemos descartar un nuevo brote de contagios que lleve a nuevas medidas de confinamiento, aspecto que puede llevar a un deterioro en la posición financiera de nuestros clientes.

Filial Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

Mediante Resolución Exenta N°02, emitida con fecha 2 de enero de 2020, la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) ha otorgado la autorización para la fusión de las sociedades Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (sociedad absorbida) y Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. (sociedad absorbente), mediante la incorporación de la primera en la segunda. La fusión fue acordada en juntas extraordinarias de accionistas de ambas sociedades celebradas con fecha 19 de agosto y 19 de noviembre de 2019.

Habiéndose obtenido con esa fecha la resolución que aprueba la fusión, conforme a lo previsto en el artículo 5° del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas, habiéndose inscrito y publicado la resolución indicada, la fusión entre ambas administradoras generales de fondos produce sus efectos con fecha 2 de enero de 2020.

En virtud de lo anterior, se produjo la disolución de Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A., pasando Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Las características, términos y condiciones de las inversiones mantenidas por los aportantes de los fondos administrados por las Sociedades absorbente y absorbida no sufrirán modificación alguna, producto de la fusión antes señalada.

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.

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.

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, Cobertura Contable que no dice relación con los segmentos de clientes, y otros ingresos y gastos no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.

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

	Al 30 de septiembre de 2020					
	PYME y Minoristas	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	75.360	147.468	269.802	170.514	5.525	668.669
Ingreso neto por comisiones	20.602	20.730	51.508	45.918	769	139.527
Resultado neto de operaciones financieras	8.069	46.425	599	271	58.111	113.475
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.775	14.251	4.311	945	(14.805)	6.477
Otros ingresos operacionales	150	431	3.882	1.506	26.921	32.890
Total ingresos operacionales	105.956	229.305	330.102	219.154	76.521	961.038
Provisiones por riesgo de crédito	(21.655)	(71.372)	(79.035)	(90.541)	4.713	(257.890)
Ingreso operacional neto	84.301	157.933	251.067	128.613	81.234	703.148
Gastos operacionales	(75.044)	(58.230)	(134.241)	(86.277)	(87.248)	(441.040)
Resultado operacional del segmento	9.257	99.703	116.826	42.336	(6.014)	262.108
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	2.158	2.158
Resultado antes de impuesto del segmento	9.257	99.703	116.826	42.336	(3.856)	264.266
Impuesto a la renta						(52.438)
Utilidad del período						211.828
Activos por segmentos	2.130.344	10.307.236	12.150.802	1.055.859	12.295.109	37.939.350
Pasivos por segmentos	1.265.059	9.485.890	3.633.216	100.160	20.981.612	35.465.937

	Al 30 de septiembre de 2019					
	PYME y Minoristas	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingreso neto por intereses y reajustes	66.963	141.576	262.186	157.481	20.453	648.659
Ingreso neto por comisiones	21.581	17.767	59.119	56.262	(429)	154.300
Resultado neto de operaciones financieras	263	42.691	2.000	299	48.491	93.744
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.678	13.034	4.263	378	(38.276)	(18.923)
Otros ingresos operacionales	453	1.392	1.975	2.394	47.894	54.108
Total ingresos operacionales	90.938	216.460	329.543	216.814	78.133	931.888
Provisiones por riesgo de crédito	(13.582)	(13.317)	(84.345)	(79.584)	(619)	(191.447)
Ingreso operacional neto	77.356	203.143	245.198	137.230	77.514	740.441
Gastos operacionales	(64.042)	(55.409)	(130.695)	(96.534)	(110.193)	(456.873)
Resultado operacional del segmento	13.314	147.734	114.503	40.696	(32.679)	283.568
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	220	220
Resultado antes de impuesto del segmento	13.314	147.734	114.503	40.696	(32.459)	283.788
Impuesto a la renta						(63.192)
Utilidad del período						220.596
Activos por segmentos	2.092.368	9.582.187	11.298.145	1.211.923	8.434.239	32.618.862
Pasivos por segmentos	857.562	8.582.846	3.206.790	127.662	17.759.817	30.534.677

Nota 6 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	196.713	355.339
Depósitos en el Banco Central de Chile	465.741	539.784
Depósitos en bancos del país	16.990	23.607
Depósitos en el exterior	540.923	466.032
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	<u>1.220.367</u>	<u>1.384.762</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	(22.996)	133.954
Instrumentos Financieros de alta liquidez	1.093.886	252.014
Contratos de retrocompra	106.534	23.054
Total efectivo y equivalente de efectivo	<u>2.397.791</u>	<u>1.793.784</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:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	34.281	76.074
Fondos por recibir	745.318	290.234
Subtotal activos	<u>779.599</u>	<u>366.308</u>
Pasivos		
Fondos por entregar	(802.595)	(232.354)
Subtotal pasivos	<u>(802.595)</u>	<u>(232.354)</u>
Operaciones con liquidación en curso netas	<u>(22.996)</u>	<u>133.954</u>

Nota 7 Instrumentos para Negociación

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	17.812	23.954
Bonos o Pagarés de la Tesorería	110.195	230.968
Otros instrumentos fiscales	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	169.264	403.009
Bonos y efectos de comercio de empresas	24.826	21.582
Otros instrumentos emitidos en el país	2.235	2.253
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	392	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	204.176	163.941
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	528.900	845.707

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, no existen operaciones de instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras.

Al 30 de septiembre de 2020 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\$142.291 y vencimiento promedio de 14 días (MM\$77.981 con un vencimiento promedio de 7 días al 31 de diciembre de 2019).

Nota 8 Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los instrumentos adquiridos con pacto de retroventa y vendidos con pacto de retrocompra corresponden a los siguientes:

	30/09/2020		31/12/2019	
	Derechos por compromisos de compra	Obligaciones por compromisos de venta	Derechos por compromisos de compra	Obligaciones por compromisos de venta
	MMS	MMS	MMS	MMS
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	106.534	171.818	23.054	1.089.231
Préstamos de valores	-	-	92	92
Total	106.534	171.818	23.146	1.089.323

Nota 9 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

El Banco al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 utiliza los siguientes instrumentos derivados:

Al 30 de septiembre de 2020

	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	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas	24.954.915	14.284.098	8.882.518	728.225	(635.627)
Swap de tasas de interés	13.500.352	21.370.534	57.125.466	2.044.990	(2.327.290)
Swap de tasas de interés y moneda	2.110.666	5.650.833	31.801.901	2.615.943	(2.423.279)
Opciones	98.358	22.785	204	2.951	(2.947)
Subtotal	40.664.291	41.328.250	97.810.089	5.392.109	(5.389.143)

	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	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas (1)	-	172.247	-	2.133	(3)
Swap de tasas de interés (2)	-	117.000	143.400	3.439	(6.583)
Swap de tasas de interés y moneda (3)	306.753	512.527	5.060.627	131.056	(513.544)
Opciones	-	-	-	-	-
Subtotal	306.753	801.774	5.204.027	136.628	(520.130)
Total				5.528.737	(5.909.273)

(1) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$172.247).

(2) Corresponden a Derivados que cubren:

i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo y Bonos activos y pasivos (Nocional de MM\$105.000 y MM\$155.400).

(3) Corresponden a Derivados que cubren:

i) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$550).

ii) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MM\$5.231.288).

iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MM\$2.159.105).

iv) Riesgo de tasa de interés fija de Bonos emitidos en UF (Nocional de MM\$186.601).

v) Riesgo de inflación de Bonos BTU y BCU (Nocional de MM\$178.276).

vi) Riesgo de inflación de Créditos Comerciales en UF (Nocional de MM\$285.643)

Al 31 de diciembre 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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas	27.367.284	15.163.768	8.191.320	1.204.452	(926.580)
Swap de tasas de interés	7.466.404	20.085.608	53.918.317	1.135.886	(1.234.434)
Swap de tasas de interés y moneda	1.994.088	5.271.398	2.118.250	2.118.250	(2.004.351)
Opciones	176	2.037	-	4.317	(4.315)
Subtotal	36.827.952	40.522.811	64.227.887	4.462.905	(4.169.680)

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
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Forwards de monedas (1)	28.049	84.146	56.096	760	-
Swap de tasas de interés (2)	407.400	138.799	219.850	7.154	(1.478)
Swap de tasas de interés y moneda (3)	65.000	517.452	4.615.286	100.940	(403.732)
Opciones	-	-	-	-	-
Subtotal	500.449	740.397	4.891.232	108.854	(405.210)
Total				4.571.759	(4.574.890)

(1) Corresponden a Derivados que cubren el riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios Nocional de MMS\$168.291.

(2) Corresponden a Derivados que cubren:

i) Riesgo de tasa de interés flotante y fija de Depósitos a Plazo y Bonos activos y pasivos (Nocional de MMS\$226.450 y MMS\$539.599).

(3) Corresponden a Derivados que cubren:

i) Riesgo de moneda extranjera de Crédito de Comercio Exterior recibido (Nocional de MMUS\$600).

ii) Riesgo de inflación de Préstamos Hipotecarios (Nocional de MMS\$2.284.754).

iii) Riesgo de tasa de interés flotante de Depósitos a Plazo (Nocional de MMS\$2.012.671).

iv) Riesgo de tasa de interés fija de bonos emitidos en UF (Nocional de MMS\$288.761).

v) Riesgo de inflación de Crédito hipotecarios (Nocional de MMS\$2.424.661).

vi) Riesgo de inflación de Bonos BTU y BCU (Nocional de MMS\$198.651).

a) 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.1) 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 30 de septiembre de 2020, se ha registrado en cuentas de valoración de patrimonio una pérdida neta de impuestos de MM\$206.622 (MM\$162.114 al 31 de diciembre de 2019) por ajuste de los instrumentos de coberturas de Flujo de Caja.

Al 30 de septiembre de 2020, se reconoció una utilidad en resultados por derivados de coberturas de Flujo de Caja de MM\$76.122 (pérdida de MM\$27.886 al 30 de septiembre de 2019).

a.2) 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 de Resultados 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).

a.3) Valoración de mercado por tipo de Cobertura

	30/09/2020		31/12/2019	
	A Favor MMS	En Contra MMS	A Favor MMS	En Contra MMS
Derivados designados en relaciones de cobertura de valor razonable	53.052	(18.749)	52.507	(800)
Derivados designados en relaciones de cobertura de flujo de caja	83.576	(501.381)	56.347	(404.410)
Total derivados designados en relaciones de cobertura	136.628	(520.130)	108.854	(405.210)

a.4) Flujos de caja de los elementos cubiertos que se espera que ocurran e impacten los Estados del Resultado Consolidados Intermedios para cobertura contable de Flujo de Caja

Al 30 de septiembre de 2020	Menos de 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Total MMS
Elemento cubierto (Activos)	315.634	629.894	5.010.006	5.955.534
Elemento cubierto (Pasivos)	(317.762)	(653.383)	(5.402.194)	(6.373.339)
Flujos de Caja Netos	(2.128)	(23.489)	(392.188)	(417.805)

Al 31 de diciembre de 2019	Menos de 3 meses MMS	Entre 3 meses y 1 año MMS	Más de 1 año MMS	Total MMS
Elemento cubierto (Activos)	124.135	591.948	4.717.928	5.434.011
Elemento cubierto (Pasivos)	(248.272)	(479.177)	(5.061.165)	(5.788.614)
Flujos de Caja Netos	(124.137)	112.771	(343.237)	(354.603)

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.

a.5) Ineficacia de las coberturas Contables

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

	30/09/2020 MMS	30/09/2019 MMS
<u>Coberturas de Valor Razonable</u>		
Ganancia (pérdida) registrada en los elementos cubiertos	12.490	33.821
Ganancia (pérdida) registrada en los instrumentos de cobertura	(10.995)	(33.164)
Ineficacia	1.495	657
<u>Coberturas de Flujo de Caja</u>		
Ineficacia	(2.521)	(2.877)

Nota 10 Adeudado por Bancos

a) Composición de Adeudado por Bancos:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los saldos del rubro “Adeudado por bancos” se componen como sigue:

Al 30 de septiembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	745	-	745	-	-	-	745
Subtotal	745	-	745	-	-	-	745
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-	-
Total	745	-	745	-	-	-	745

Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
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	391	-	391	-	-	-	391
Créd. comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-	-	-	-	-
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	1.886	-	1.886	(1)	-	(1)	1.885
Subtotal	2.277	-	2.277	(1)	-	(1)	2.276
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	78.851	-	78.851	-	-	-	78.851
Subtotal	78.851	-	78.851	-	-	-	78.851
Total	81.128	-	81.128	(1)	-	(1)	81.127

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país	Bancos en el exterior	Banco Central de Chile	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	-	-	1	1
Fusión Banco Scotiabank Azul	-	-	-	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	-	-	-
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	-	1	1
Saldo al 1 de enero de 2020	-	-	1	1
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas (Nota 31)	-	-	3	3
Provisiones liberadas (Nota 31)	-	-	(4)	(4)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-

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 30 de septiembre de 2020	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	9.680.790	282.580	9.963.370	(150.804)	(44.379)	(195.183)	9.768.187
Créditos de comercio exterior	1.465.563	75.041	1.540.604	(58.003)	(259)	(58.262)	1.482.342
Deudores en cuentas corrientes	31.189	4.534	35.723	(1.598)	(1.574)	(3.172)	32.551
Operaciones de factoraje	165.059	979	166.038	(2.977)	(73)	(3.050)	162.988
Préstamos estudiantiles	611.452	86.872	698.324	-	(20.091)	(20.091)	678.233
Operaciones de leasing	648.230	20.210	668.440	(6.910)	(2.595)	(9.505)	658.935
Otros créditos y cuentas por cobrar	7.000	747	7.747	(669)	(91)	(760)	6.987
Subtotal	12.609.283	470.963	13.080.246	(220.961)	(69.062)	(290.023)	12.790.223
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	87.929	21.020	108.949	-	(643)	(643)	108.306
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	42.948	6.820	49.768	-	(131)	(131)	49.637
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	9.144.972	331.696	9.476.668	-	(39.642)	(39.642)	9.437.026
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	44.312	4.765	49.077	-	(579)	(579)	48.498
Otros créditos y cuentas por cobrar	70.610	5.656	76.266	-	(274)	(274)	75.992
Subtotal	9.390.771	369.957	9.760.728	-	(41.269)	(41.269)	9.719.459
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	1.403.397	155.039	1.558.436	-	(98.273)	(98.273)	1.460.163
Deudores en cuentas corrientes	56.067	8.489	64.556	-	(4.992)	(4.992)	59.564
Deudores por tarjetas de crédito	1.202.126	143.509	1.345.635	-	(101.710)	(101.710)	1.243.925
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	420	1	421	-	(11)	(11)	410
Subtotal	2.662.010	307.038	2.969.048	-	(204.986)	(204.986)	2.764.062
Total	24.662.064	1.147.958	25.810.022	(220.961)	(315.317)	(536.278)	25.273.744

Al 31 de diciembre de 2019	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
COLOCACIONES COMERCIALES							
Préstamos comerciales	8.634.381	263.846	8.898.227	(117.506)	(42.172)	(159.678)	8.738.549
Créditos de comercio exterior	2.127.930	13.287	2.141.217	(31.768)	(164)	(31.932)	2.109.285
Deudores en cuentas corrientes	100.478	5.168	105.646	(3.180)	(1.634)	(4.814)	100.832
Operaciones de factoraje	237.502	1.287	238.789	(4.066)	(98)	(4.164)	234.625
Préstamos estudiantiles	625.636	71.303	696.939	-	(21.049)	(21.049)	675.890
Operaciones de leasing	675.885	20.194	696.079	(6.249)	(2.220)	(8.469)	687.610
Otros créditos y cuentas por cobrar	8.114	927	9.041	(690)	(211)	(901)	8.140
Subtotal	12.409.926	376.012	12.785.938	(163.459)	(67.548)	(231.007)	12.554.931
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	97.674	23.938	121.612	-	(916)	(916)	120.696
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	47.846	7.188	55.034	-	(166)	(166)	54.868
Préstamos con mutuos financiados con bonos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos con mutuos para vivienda	8.567.135	276.315	8.843.450	-	(43.915)	(43.915)	8.799.535
Créditos provenientes de la ANAP	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	47.884	6.798	54.682	-	(705)	(705)	53.977
Otros créditos y cuentas por cobrar	20.882	6.236	27.118	-	(273)	(273)	26.845
Subtotal	8.781.421	320.475	9.101.896	-	(45.975)	(45.975)	9.055.921
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	1.593.966	149.669	1.743.635	-	(124.248)	(124.248)	1.619.387
Deudores en cuentas corrientes	104.431	11.489	115.920	-	(6.147)	(6.147)	109.773
Deudores por tarjetas de crédito	1.467.429	131.297	1.598.726	-	(127.477)	(127.477)	1.471.249
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	964	80	1.044	-	(36)	(36)	1.008
Subtotal	3.166.790	292.535	3.459.325	-	(257.908)	(257.908)	3.201.417
Total	24.358.137	989.022	25.347.159	(163.459)	(371.431)	(534.890)	24.812.269

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	Total
	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	155.533	337.391	492.924
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(23.639)	(23.032)	(46.671)
Colocaciones para vivienda	-	(5.976)	(5.976)
Colocaciones de consumo	-	(245.341)	(245.341)
Total de castigos	(23.639)	(274.349)	(297.988)
Provisiones constituidas (Nota 31)	40.175	322.133	362.308
Provisiones liberadas (Nota 31)	(7.203)	(9.868)	(17.071)
Aplicación Provisión por venta cartera	(1.407)	(3.876)	(5.283)
Total Provisiones	31.565	308.389	339.954
Saldo al 31 de diciembre de 2019	163.459	371.431	534.890
Saldo al 1 de enero de 2020	163.459	371.431	534.890
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(15.137)	(21.489)	(36.626)
Colocaciones para vivienda	-	(4.951)	(4.951)
Colocaciones de consumo	-	(240.052)	(240.052)
Total de castigos	(15.137)	(266.492)	(281.629)
Provisiones constituidas (Nota 31)	106.364	276.063	382.427
Provisiones liberadas (Nota 31)	(33.725)	(62.494)	(96.219)
Aplicación Provisión por venta cartera	-	(3.191)	(3.191)
Total Provisiones	72.639	210.378	283.017
Saldo al 30 de septiembre de 2020	220.961	315.317	536.278

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).

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 30 de septiembre de 2020				Al 31 de diciembre de 2019			
	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Totales MMS	%	Créditos en el país MMS	Créditos en el exterior MMS	Totales MMS	%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	551.905	10.033	561.938	2,18	493.796	9.739	503.535	1,99
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	1.483.363	87.789	1.571.152	6,09	1.208.347	12.165	1.220.512	4,82
Comercio al por mayor	1.518.381	98.630	1.617.011	6,27	1.476.881	93.522	1.570.403	6,20
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	501.971	-	501.971	1,94	545.873	-	545.873	2,15
Comunicaciones	311.195	-	311.195	1,21	286.652	-	286.652	1,13
Construcción de viviendas	569.519	-	569.519	2,21	557.213	-	557.213	2,20
Electricidad, gas y agua	602.571	-	602.571	2,33	618.635	-	618.635	2,44
Establecimientos financieros y de seguros	1.567.948	-	1.567.948	6,07	2.630.662	1.515	2.632.177	10,38
Explotación de minas y canteras	509.737	-	509.737	1,97	649.759	-	649.759	2,56
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	264.504	-	264.504	1,02	229.273	-	229.273	0,90
Industria de la madera y muebles	66.119	-	66.119	0,26	76.485	-	76.485	0,30
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	467.642	15.797	483.439	1,87	440.384	18.134	458.518	1,81
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	262.580	-	262.580	1,02	271.153	-	271.153	1,07
Industria del papel, imprentas y editoriales	24.364	-	24.364	0,09	181.074	-	181.074	0,71
Industria textil y del cuero	221.864	59.476	281.340	1,09	208.411	56.892	265.303	1,05
Otras industrias manufactureras	118.969	130	119.099	0,46	125.589	235	125.824	0,50
Otras obras y construcciones	218.778	-	218.778	0,85	186.890	-	186.890	0,74
Pesca	115.987	-	115.987	0,45	122.116	1.880	123.996	0,49
Producción de petróleo crudo y gas natural	-	-	-	-	37.603	-	37.603	0,15
Servicios comunales, sociales y personales	2.057.241	-	2.057.241	7,97	920.378	-	920.378	3,63
Silvicultura y extracción de madera	66.453	-	66.453	0,26	56.754	-	56.754	0,22
Transporte y almacenamiento	638.840	20	638.860	2,48	571.792	57	571.849	2,26
Subtotales	12.139.931	271.875	12.411.806	48,09	11.895.720	194.139	12.089.859	47,70
Colocaciones para vivienda	9.711.651	-	9.711.651	37,63	9.047.214	-	9.047.214	35,69
Colocaciones de consumo	2.969.048	-	2.969.048	11,50	3.459.325	-	3.459.325	13,65
Operaciones de Leasing	717.517	-	717.517	2,78	750.761	-	750.761	2,96
Total	25.538.147	271.875	25.810.022	100,00	25.153.020	194.139	25.347.159	100,00

d) Venta Créditos para la Educación Ley N°20.027

En conformidad a lo establecido en las bases de licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para la Educación Superior de la Ley N°20.027, durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el Banco vendió al Fisco de Chile un porcentaje de la respectiva cartera de colocaciones, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a los créditos cedidos. Sólo se mantuvo el servicio de administración de las operaciones vendidas, el cual considera el otorgamiento de nuevos créditos y la recaudación del pago de las mismas.

El resumen de las ventas efectuadas es el siguiente:

Concepto	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Valor par	81.717	104.464
Provisiones	<u>(3.191)</u>	<u>(3.876)</u>
Valor Neto de Provisiones	78.526	100.588
Valor Venta	<u>98.853</u>	<u>127.413</u>
Resultado venta	<u>20.327</u>	<u>26.825</u>
Utilidad en venta	8.572	11.509
Ingresos percibidos por adelantado	11.755	15.316

La utilidad en venta se incluye en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, bajo el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

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

e) Venta de créditos

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 no se efectuaron ventas de créditos. Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019 se efectuó venta de créditos de la cartera comercial, registrando una utilidad de MMS797 en el rubro “Utilidad Neta de Operaciones Financieras”.

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:	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	1.039.295	352.795
Instrumentos de la Tesorería General de la República	1.199.859	422.563
Otros instrumentos fiscales	12.968	13.341
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	37.356	15.328
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	4.360	4.647
Total	2.293.838	808.674

(*) Durante abril de 2019 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 diciembre 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\$531.040, con un vencimiento promedio de 4 días. Al 30 de septiembre de 2020 no existe este tipo de instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2020, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM\$14.041 (MM\$6.081 al 31 de diciembre de 2019) registrada como ajustes de valoración en el patrimonio y una utilidad neta realizada de MM\$13.885 (MM\$11.107 al 30 de septiembre de 2019) registrada en el rubro “Resultado neto de operaciones financieras”.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020 MMS	31/12/2019 MMS	30/09/2020 MMS	30/09/2019 MMS
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:						
Nexus S.A. (5)	25,93	25,93	2.839	-	129	-
Transbank S.A. (5)	22,69	22,69	12.112	-	1.974	-
Subtotal			14.951	-	2.103	-
Inversiones valorizadas al costo:						
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores	15,86	15,86	204	204	41	16
Sociedad Servicios de Infraestructura y de Mercado OTC (1)	18,28	18,28	2.291	2.291	-	-
Nexus S.A. (2) (5)	-	25,93	-	2.604	-	-
Redbanc S.A.	12,72	12,72	860	860	-	-
Transbank S.A. (5)	-	22,69	-	10.080	-	-
Combank S.A. (3)	15,00	15,00	597	597	9	15
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	1,67	1,67	11	11	-	-
Otras Sociedades			63	62	5	5
Subtotal			4.026	16.709	55	36
Inversiones a valor razonable:						
Bolsa de Comercio de Santiago (4)	-	-	-	-	-	184
Subtotal			-	-	-	184
Total			18.977	16.709	2.158	220

(1) Con fecha 24 de mayo de 2019, se transfieren 5 acciones a Banco Falabella por un valor de MMS\$6 y con fecha 17 de mayo de 2019, se transfieren 5 acciones a Banco Bice por un valor de MMS\$6.

(2) Con fecha 9 de octubre de 2019, se suscribieron 139.258 acciones a Banco Santander por un valor de MMS\$588.

(3) Con fecha 25 de julio de 2019, se transfieren 4 acciones a Banco Bice por un valor de MMS\$3, con fecha 25 de julio de 2019, se transfieren 3 acciones a Banco Internacional por un valor de MMS\$2 y con fecha 17 de mayo de 2019, se transfieren 2 acciones a Banco Bice por un valor de MMS\$1.

(4) Durante abril de 2019 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, para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta".

(5) Durante septiembre de 2020 se procedió al cambio en la presentación de las inversiones, para ser clasificadas desde "Inversiones valorizadas al costo" a "Inversiones valorizadas a valor patrimonial". El Banco posee influencia significativa en Nexus S.A. y Transbank S.A.

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Valor libro inicial	16.709	18.909
Adquisición de Inversiones	-	588
Venta de inversiones	-	(16)
Traspaso a instrumentos disponible para la venta	-	(2.772)
Participación sobre resultados	2.158	276
Ajuste inversiones a Valor Patrimonial	164	-
Dividendos recibidos	(55)	(276)
Ajuste a valor de mercado	-	-
Otros	1	-
	<u>18.977</u>	<u>16.709</u>
Total	18.977	16.709

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

Nota 14 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Activos intangibles	Vida Útil		Años Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2020	2019	2020	2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
					MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Programas computacionales	10	5	7	3	197.892	166.851	(88.459)	(75.564)	109.433	91.287
Intangibles Combinaciones de negocios (1)	15	15	10	11	138.425	138.425	(49.986)	(43.065)	88.439	95.360
Otros activos intangibles	-	5	-	-	-	2.457	-	(2.457)	-	-
Total					336.317	307.733	(138.445)	(121.086)	197.872	186.647

(1) 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.

b) El movimiento de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Programas computacionales MMS	Intangibles Combinaciones de negocios MMS	Otros MMS	Total MMS
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2019	98.847	138.425	2.457	239.729
Ajuste migración Banco Scotiabank Azul (1)	16.279	-	-	16.279
Adquisiciones	52.381	-	-	52.381
Bajas de Activos	(656)	-	-	(656)
Retiros	-	-	-	-
Total bruto	166.851	138.425	2.457	307.733
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019				
Amortización acumulada al 1 de enero de 2019	(42.743)	(33.837)	(2.457)	(79.037)
Ajuste migración Banco Scotiabank Azul (1)	(16.279)	-	-	(16.279)
Amortización del período	(16.950)	(9.228)	-	(26.178)
Bajas de Activos	627	-	-	627
Deterioro (2)	(219)	-	-	(219)
Total amortización	(75.564)	(43.065)	(2.457)	(121.086)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	91.287	95.360	-	186.647
Saldo bruto:				
Saldo al 1 de enero de 2020	166.851	138.425	2.457	307.733
Adquisiciones	31.041	-	-	31.041
Bajas de Activos	-	-	(2.457)	(2.457)
Retiros	-	-	-	-
Total bruto	197.892	138.425	-	336.317
Amortización acumulada al 1 de enero de 2020				
Amortización acumulada al 1 de enero de 2020	(75.564)	(43.065)	(2.457)	(121.086)
Amortización del período	(12.895)	(6.921)	-	(19.816)
Bajas de Activos	-	-	2.457	2.457
Deterioro	-	-	-	-
Total amortización	(88.459)	(49.986)	-	(138.445)
Saldos netos al 30 de septiembre de 2020	109.433	88.439	-	197.872

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios.

- (1) Corresponde a la migración de los saldos contables provenientes del Banco Scotiabank Azul a Scotiabank durante la integración operacional entre ambas Compañías. Este ajuste surge por el cambio de método amortización directo a indirecto, que no tiene impactos en el Resultado del período y/o, en Resultados de períodos anteriores.
- (2) Al 31 de diciembre de 2019 el deterioro corresponde a desarrollos internos que no seguirán generando beneficios económicos.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	82.309	33.116	101.040	33.582	250.047
Reclasificación primera aplicación NIIF16 (1)	-	(33.116)	-	-	(33.116)
Compras de activos fijos	-	-	243	22.657	22.900
Bajas de activos	(17.975)	-	(10.994)	(1.491)	(30.460)
Reclasificación de cuentas (2)	-	-	19.152	(20.067)	(915)
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	(63)	(63)
Total bruto	64.334	-	109.441	34.618	208.393
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	(24.301)	(13.596)	(68.585)	(11.213)	(117.695)
Reclasificación primera aplicación NIIF16 (1)	-	13.596	-	-	13.596
Depreciación del período	(1.571)	-	(9.723)	(958)	(12.252)
Bajas de activos	8.278	-	9.197	981	18.456
Reclasificación de cuentas (3)	1.784	-	149	-	1.933
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	28	28
Deterioro	-	-	-	-	-
Total depreciaciones	(15.810)	-	(68.962)	(11.162)	(95.934)
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	48.524	-	40.479	23.456	112.459
Saldo al 1 de enero de 2020	64.334	-	109.441	34.618	208.393
Compras de activos fijos	-	-	38	13.538	13.576
Bajas de activos	(1.060)	-	(1.350)	(279)	(2.689)
Reclasificación de cuentas (4)	10.236	-	6.469	(24.773)	(8.068)
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Total bruto	73.510	-	114.598	23.104	211.212
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(15.810)	-	(68.962)	(11.162)	(95.934)
Depreciación del período	(1.170)	-	(8.175)	(708)	(10.053)
Bajas de activos	185	-	1.160	209	1.554
Reclasificación de cuentas (4)	-	-	(31)	-	(31)
Traspaso a mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-
Total depreciaciones	(16.795)	-	(76.008)	(11.661)	(104.464)
Saldos netos al 30 de septiembre de 2020	56.715	-	38.590	11.443	106.748

(1) Corresponde a la reclasificación de mejoras en propiedades arrendadas de acuerdo a las instrucciones impartidas en Circular N°3.465 del 11 de enero de 2019 emitida por la CMF.

(2) Corresponde a la distribución de los anticipos realizados para el pago de bienes de activo fijo y mejoras en propiedad arrendada (Ver Nota 15 letra b)).

(3) Corresponde a reclasificación de bajas de edificios y construcciones (Ver Nota 15 letra b)).

(4) Corresponde principalmente a importes que al inicio no se cuenta con su identificación individual. Estos, una vez finalizada la compra o construcción son traspasados al activo definitivo.

Los cargos por depreciaciones del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios.

b) Activo por Derecho a usar bienes en arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el movimiento del rubro de activos sujetos a NIIF16 por clase de activo subyacente, es el siguiente:

	Edificios y terrenos	Mejoras en propiedades arrendadas	Equipos	Otros activos fijos	Otros activos Intangibles	Total
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	231.760	33.116	-	-	-	264.876
Reajuste por re medición del pasivo	5.821	-	-	-	-	5.821
Adiciones	3.534	3.848	-	-	-	7.382
Aumento (disminución) por modificación de contrato	(5.635)	-	-	-	-	(5.635)
Reclasificaciones (1)	-	915	-	-	-	915
Retiros / Bajas	(2.469)	(291)	-	-	-	(2.760)
Total bruto	233.011	37.588	-	-	-	270.599
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2019	-	(13.596)	-	-	-	(13.596)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Depreciación habilitación de oficinas (2)	(601)	-	-	-	-	(601)
Depreciación del periodo	(16.101)	(2.246)	-	-	-	(18.347)
Reclasificaciones (3)	-	(1.933)	-	-	-	(1.933)
Retiros / Bajas	233	282	-	-	-	515
Total depreciación	(16.469)	(17.493)	-	-	-	(33.962)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	216.542	20.095	-	-	-	236.637
Saldo al 1 de enero de 2020	233.011	37.588	-	-	-	270.599
Reajuste por re medición del pasivo	2.849	-	-	-	-	2.849
Adiciones	2.305	235	-	-	-	2.540
Aumento (disminución) por modificación de contrato	722	-	-	-	-	722
Reclasificaciones (4)	-	8.084	-	-	-	8.084
Retiros / Bajas	(4.106)	(1.060)	-	-	-	(5.166)
Total bruto	234.781	44.847	-	-	-	279.628
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2020	(16.469)	(17.493)	-	-	-	(33.962)
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Depreciación del periodo	(12.756)	(1.892)	-	-	-	(14.648)
Reclasificaciones	-	15	-	-	-	15
Retiros / Bajas	686	623	-	-	-	1.309
Total depreciación	(28.539)	(18.747)	-	-	-	(47.286)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	206.242	26.100	-	-	-	232.342

- (1) Corresponde a la distribución de los anticipos realizados para el pago de bienes de activo fijo y mejoras en propiedad arrendada (Ver Nota 15 letra a)).
- (2) Corresponde a la activación de la depreciación de oficinas arrendadas que aún no se encuentran en uso, ya que están en etapa de habilitación.
- (3) Corresponde a reclasificación de bajas de edificios y construcciones (Ver Nota 15 letra a)).
- (4) Corresponde principalmente a importes que al inicio no se cuenta con su identificación individual. Estos, una vez finalizada la compra o construcción (en el caso de remodelaciones de oficinas arrendadas), son traspasados al activo definitivo.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, el Banco no tiene gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor. Los gastos relacionados con arrendamientos a corto plazo ascienden a MM\$786 al 30 de septiembre 2020 y MM\$1.813 al 30 de septiembre de 2019 y se encuentran incluidos en el rubro “Gastos de administración” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios.

Los ingresos percibidos provenientes del sub-arrendamiento de Derecho de uso de activos corresponden a MM\$500 al 30 de septiembre 2020 y MM\$905 al 30 de septiembre de 2019, los que se encuentran incluidos en el rubro “Otros Ingresos Operacionales” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios.

Al 30 de septiembre de 2020 no se generaron resultados por transacciones de venta con arrendamiento posterior. Al 30 de septiembre de 2019, los resultados generados por transacciones de venta con arrendamiento posterior ascendieron a MM\$11.690 incluidos en el rubro “Otros Ingresos Operacionales” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, correspondiente a la enajenación de los inmuebles y MM\$625 correspondientes al gasto pagado por arrendamiento de estos, registrados como Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo incluidos en el rubro “Gastos de Administración” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios. Las transacciones de venta con arrendamiento posterior se enmarcan en la ejecución del Plan de Integración referido a la migración sistémica que el Banco llevó a cabo con motivo de la combinación de negocios materializada en septiembre de 2018.

c) Obligaciones por contratos de arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, el movimiento de las obligaciones por contratos de arrendamiento y flujos es el siguiente:

Pasivo de arrendamiento	Movimiento para los periodos finalizados al	
	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Saldos al 1 de enero	219.062	231.760
Pasivos de arrendamiento generados	2.305	3.534
Aumento (disminución) por modificación de contrato	722	(5.653)
Gasto por intereses	3.560	4.815
Pagos de capital	(11.139)	(14.139)
Pagos de intereses	(3.560)	(4.815)
Reajustes del contrato	2.849	5.821
Pagos por cancelación/terminación de arriendos	(3.476)	(2.261)
Concesiones efecto COVID-19	(7)	-
Total	210.316	219.062
Total Flujos de efectivo asociados con pasivos de arrendamiento	(14.699)	(18.954)

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 los flujos de vencimientos contractuales al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Flujos por contratos de arrendamiento	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
Al 30 de septiembre de 2020	1.612	3.191	14.046	73.212	159.200	251.261
Al 30 de septiembre de 2019	1.596	3.166	14.251	70.352	171.224	260.589

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

	30/09/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Activos:		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(52.594)	(45.197)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	(56)	(192)
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	28.864	47.777
Crédito por gastos de capacitación	166	374
Crédito 104 LIR	2.027	1.371
Impuesto por recuperar año anterior	37.911	29.613
Otros	3	207
Total activo por impuesto corriente	16.321	33.953
Pasivos:		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 27%	(10.969)	(30.939)
Impuesto único a la renta, tasa 40%	-	-
Impuesto a la renta, filiales absorbidas	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	7.202	26.824
Crédito por gastos de capacitación	26	268
Impuestos por recuperar año anterior	356	844
Crédito 104 LIR	-	-
Otros	-	77
Total pasivo por impuesto corriente	(3.385)	(2.926)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se compone de los siguientes conceptos:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(74.080)	(68.987)
Exceso (déficit) provisión año anterior	855	252
Impuesto años anteriores	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporales año corriente	22.065	5.702
Originación y reverso de diferencias temporales año anterior	(1.222)	-
Subtotal	(52.382)	(63.033)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(56)	(159)
Otros	-	-
Cargo neto a Resultados por impuesto a la renta	(52.438)	(63.192)

c) Efecto de impuestos en patrimonio

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Inversiones financieras disponibles para la venta	(1.315)	536
Derivados en coberturas de flujos de caja	12.262	59.221
Total (cargo) abono en patrimonio	10.947	59.757

d) Activos y pasivos por impuestos diferidos

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

	30/09/2020 MMS	31/12/2019 MMS
Activo por impuesto diferido:		
Provisiones globales cartera de colocaciones	119.127	109.396
Diferencias tributario-financiero activo fijo	19.007	13.947
Activos en leasing (netos)	64.338	57.924
Provisión vacaciones del personal	4.229	4.315
Castigos anticipados no tributarios	2.991	3.512
Provisión deudores incobrables	34.044	38.948
Provisiones bienes recibidos en dación en pago	161	362
Instrumentos financieros para negociación	49.416	51.526
Activos negocios factoring	400	400
Intereses y reajustes cartera riesgosa	16.653	14.503
Deuda renegociada fusión BDD	10.275	4.803
Castigos dación en pago	1.603	1.156
Intangible	31.199	34.128
Ajuste por Cambio de tasa	-	-
Ajuste goodwill Tributario	24.835	27.594
Provisiones varias	18.048	16.339
Provisión Corfo-Inverlink	-	-
Otros	6.156	3.976
Total activos por impuestos diferidos	402.482	382.829
Pasivos por impuestos diferidos:		
Activos en leasing (netos)	(2)	(4)
Depreciación acelerada – Edificio	-	-
Instrumentos financieros para negociación	-	-
Gastos diferidos	(42.158)	(33.538)
Intangible	(24.129)	(25.931)
Ajuste por cambio de tasa	-	-
Otros	12.776	4.770
Total pasivos por impuestos diferidos	(53.513)	(54.703)
Total activo neto	348.969	328.126
Impuestos diferidos a patrimonio		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(3.281)	(1.439)
Provisión menor valor Serviu	(330)	(282)
Total activo neto	345.358	326.405
Activo por impuestos diferidos	345.714	328.940
Pasivo por impuestos diferidos	(356)	(2.535)
Activo por impuestos diferido neto	345.358	326.405

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 30 de septiembre de 2020 y 2019.

	Tasa impuesto %	30/09/2019 MMS
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	76.623
Diferencias permanentes	(3,27%)	(9.287)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	-	-
Efecto año anterior	(0,11%)	(293)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	<u>(1,41%)</u>	<u>(4.010)</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	22,21%	63.033
Impuesto único Artículo N° 21		159
Total gasto por impuesto renta		<u>63.192</u>

	Tasa impuesto %	30/09/2020 MMS
Resultado antes de impuesto de primera categoría	27,00%	71.352
Diferencias permanentes	(4,38%)	(11.567)
Impuestos no reconocidos en años anteriores en Resultados	-	-
Efecto año anterior	(2,33%)	(6.148)
Ajuste cambio tasa Ley N°20.780	-	-
PPM por utilidades no absorbidas	-	-
Cobertura contable en patrimonio	-	-
Otras diferencias permanentes	<u>(0,47%)</u>	<u>(1.255)</u>
Tasa efectiva e ingreso por impuesto a la renta año corriente	19,82%	52.382
Impuesto único Artículo N° 21		56
Total gasto por impuesto renta		<u>52.438</u>

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

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

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30/09/2020

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros	Activos a valor tributario		
		Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	12.206.095	12.447.292	20.655	40.553
Colocaciones de Consumo:	2.969.048	3.063.579	-	12.386
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	9.732.110	9.731.192	10.014	85
Total	24.907.253	25.242.063	30.669	53.024

Provisiones sobre cartera vencida al 30/09/2020

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2019	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 30 de septiembre de 2020
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	Colocaciones Comerciales:	40.861	(7.120)	99.997	(93.185)
Colocaciones de Consumo:	15.952	(10.995)	67.944	(60.515)	12.386
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	115	-	185	(215)	85
Total	56.928	(18.115)	168.126	(153.915)	53.024

Castigos Directos y Recuperaciones al 30/09/2020

Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	MMS	41.407
Condonaciones que originaron liberación de provisiones		-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados		13.187

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

Castigos conforme a inciso primero	MMS	-
Condonaciones según inciso tercero		-

Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31/12/2019

Tipo de Colocación	Activos a valor de Estados Financieros		Activos a valor tributario	
	MMS	Total	Cartera vencida con garantía	Cartera vencida sin garantía
			MMS	MMS
Colocaciones Comerciales:	11.810.918	12.127.492	56.038	40.861
Colocaciones de Consumo:	2.188.790	2.290.518	12.095	15.952
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	9.048.013	9.051.858	2.776	115
Total	23.047.721	23.469.868	70.909	56.928

Provisiones sobre cartera vencida al 31/12/2019

Tipo de Colocación	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Castigos contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31 de diciembre de 2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
	Colocaciones Comerciales:	44.300	(21.986)	41.969	(23.422)
Colocaciones de Consumo:	9.954	(29.267)	48.774	(13.509)	15.952
Colocaciones Hipotecarias para la Vivienda:	1.688	(313)	(553)	(707)	115
Total	55.942	(51.566)	90.190	(37.638)	56.928

Castigos Directos y Recuperaciones al 31/12/2019

	MMS
Castigos directos Art. 31 N° 4 inciso segundo	126.080
Condonaciones que originaron liberación de provisiones	-
Recuperaciones o renegociación de créditos castigados	9.618

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

	MMS
Castigos conforme a inciso primero	-
Condonaciones según inciso tercero	-

Nota 17 Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición de este rubro es la siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Depósitos de dinero en garantía (1)	1.031.938	561.243
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	91.941	68
Cuentas y comisiones por cobrar	85.518	172.527
Bienes recibidos en pago o adjudicados (2)	19.398	25.569
Bonos securitizados	17.036	17.417
Gastos pagados por anticipado	12.820	24.148
Activos para leasing (3)	7.027	9.784
Operaciones pendientes	4.287	9.937
Impuestos por recuperar	3.604	2.555
Impuesto al Valor Agregado	3.523	4.751
Bienes del activo fijo para la venta	3.218	3.225
Cuenta por cobrar Minvu	2.318	4.320
Cuenta por Cobrar Ley N° 20.634	1.520	2.191
Bienes recuperados de leasing	825	971
Otros activos	3.939	5.687
Total	1.288.912	844.393

- (1) Al 30 de septiembre de 2020, incluye depósitos en efectivo por MM\$91.841 para operar con la Cámara de Compensación de Derivados (COMDER) (MM\$13 al 31 de diciembre de 2019) y MM\$813.158 con otras instituciones en el exterior (MM\$491.818 al 31 de diciembre de 2019). Además incluye Garantías con terceros por MM\$124.962 (MM\$67.193 al 31 de diciembre de 2019).
- (2) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de septiembre de 2020 de MM\$228 (MM\$916 al 31 de diciembre de 2019), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.
- (3) Corresponden a activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

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”:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Cuentas corrientes	4.803.287	3.515.321
Vales vista	182.628	161.825
Cuentas de depósitos a la vista	685.920	447.006
Boletas de garantía pagaderas a la vista	28.151	27.468
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	60.998	79.067
Retornos de exportaciones por liquidar	65	63
Ordenes de pagos pendientes	59.058	41.026
Amortizaciones extraordinarias letras de crédito	1.166	1.071
Pagos a cuentas de créditos por liquidar	2.484	2.886
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	15.869	19.093
Depósitos a plazo vencidos	17.536	17.706
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	5.028	5.366
Varios acreedores hipotecarios	226.133	318.034
Otorgamientos créditos Ley N°20.027	552	227
Otras obligaciones a la vista	213.686	229.379
Total	<u>6.302.561</u>	<u>4.865.538</u>

Nota 19 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Depósitos a plazo	9.988.334	11.047.486
Cuentas de ahorro a plazo	82.435	76.536
Otros	-	-
Total	10.070.769	11.124.022

Nota 20 Obligaciones con Bancos

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	15.866	15.102
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	1.278.714	1.684.825
Sobregiros en cuentas corrientes	-	91
Préstamos obtenidos a largo plazo	24.290	22.649
Líneas de créditos bancos del exterior	1.304.023	1.553.140
Banco central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones (1)	2.193.026	-
Total	4.815.919	3.275.807

- (1) En abril de 2020, el Consejo del Banco Central de Chile (BCCCh) ha dispuesto de una serie de medidas para entregar liquidez a la economía, apoyar el flujo de crédito y la transmisión de la política monetaria. Un componente central de estas medidas es la Facilidad de Crédito Condicional al Incremento de las Colocaciones (FCIC) y la Línea de Crédito de Liquidez (LCL).

Nota 21 Instrumentos de Deuda Emitidos

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Letras de crédito (1)	121.909	138.708
Bonos corrientes (2)	5.569.175	5.418.481
Bonos subordinados (3)	736.221	731.038
Total	6.427.305	6.288.227

- (1) Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, no se han emitido nuevas letras de crédito.
- (2) Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 y el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, se han emitido los siguientes bonos corrientes:

Periodo terminado al 30 de septiembre de 2020

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AR	5.000.000	5	0,9	UF	09-04-2020	09-04-2025
AS	5.000.000	5,5	1,05	UF	09-04-2020	09-10-2025
AT	90.000	3	3,0	MMS	01-03-2020	01-03-2023
AU	4.000.000	6	1,2	UF	09-06-2020	09-06-2026
AV	4.000.000	7,5	1,3	UF	09-06-2020	09-12-2027
AW	4.000.000	9	1,4	UF	09-07-2020	09-07-2029
AX	70.000	4	3,1	MMS	01-03-2020	01-03-2024

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AP	5.000.000	7	0,9	UF	01-09-2019	01-09-2026

- (3) Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020, no se han emitido nuevos bonos subordinados.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, se han emitido los siguientes bonos subordinados:

Serie	Monto	Plazo (años)	Tasa Anual emisión	Moneda	Fecha emisión	Fecha vencimiento
AQ	4.000.000	23	3,5	UF	01-11-2019	01-11-2042

Nota 22 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro “Otras obligaciones financieras” se incluyen las siguientes obligaciones:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Obligaciones con el sector público	-	-
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	1.689	4.069
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	29.502	55.935
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	745	433
Cartera Securitizada filial Leasing Inmobiliario	5.637	6.454
Otros créditos obtenidos en el país	-	-
Total	37.573	66.891

Nota 23 Provisiones

- a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro “Provisiones” de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	43.205	63.791
Provisión para dividendos mínimos	60.913	76.314
Provisión por riesgo de créditos contingentes	31.062	34.986
Provisiones por riesgo país	842	901
Provisiones adicionales colocaciones comerciales (1)	373	1.932
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda (1)	11.974	1.630
Provisiones adicionales colocaciones de consumo (1)	16.254	1.889
Contingencias legales filial Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	15.214	15.214
Otras provisiones por contingencias	5.510	6.133
Total	<u>185.347</u>	<u>202.790</u>

- (1) A raíz de la contingencia a nivel país iniciada en octubre 2019 por los eventuales efectos no estimables en el deterioro del portafolio, se decide generar provisiones adicionales. La metodología de cálculo se basó en la realización de un ejercicio sobre los principales portafolios retail para la estimación de provisiones que no son recogidas por los modelos tradicionales. Sobre estos portafolios y basados en tramos de mora se seleccionó el mayor IR (Índice de Riesgo) según tramo de morosidad y portafolio y se recalculó la provisión para diciembre usando este indicador.

El IR fue calculado como provisión total (provisión efectiva + provisión contingente) dividido por el saldo efectivo.

Durante el mes de agosto y septiembre de 2020, se decide generar nuevas provisiones adicionales, por lo que se realizó un ejercicio sobre los 2 principales portafolios en los que se realizaron prórrogas: Créditos de Consumo e Hipotecario. El análisis se apalancó en la información enviada mensualmente a la CMF en el Anexo 3.3 sobre las prórrogas de créditos a Julio de 2020. Dado lo anterior, se constituyen MM\$5.811 para el portafolio de Consumo y MM\$5.576 para el portafolio Hipotecario. El escenario propuesto es considerar como base el IR (Provisión/Saldo) a cierre de Julio de 2020, y llevar cada una de las camadas al IR promedio de los últimos 12 meses para cada cartera. Al Cierre de septiembre de 2020, ambos portafolios llevan constituidas MM\$27.510 en provisiones adicionales en su totalidad.

b) El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del Personal MMS	Dividendos Mínimos MMS	Riesgo Créditos Contingentes MMS	Provisiones Adicionales MMS	Otras Contingencias MMS	Total MMS
Saldo al 1 de enero de 2019	33.872	32.436	43.705	1.865	25.399	137.277
Provisiones constituidas	118.606	76.314	691	3.627	3.629	202.867
Aplicación de provisiones	(88.687)	(32.436)	-	-	-	(121.123)
Liberación de provisiones	-	-	(9.410)	(41)	(6.780)	(16.231)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	63.791	76.314	34.986	5.451	22.248	202.790
Saldo al 1 de enero de 2020	63.791	76.314	34.986	5.451	22.248	202.790
Provisiones constituidas	62.877	60.913	4.871	27.519	168	156.348
Aplicación de provisiones	(83.463)	(76.314)	-	-	-	(159.777)
Liberación de provisiones	-	-	(8.795)	(4.369)	(850)	(14.014)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	43.205	60.913	31.062	28.601	21.566	185.347

Nota 24 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Depósitos recibido en garantía	280.655	220.702
Cuentas y documentos por pagar	89.816	136.494
Ingresos percibidos por adelantado	74.698	61.100
Fondos por transferir	64.294	112.871
Iva Débito Fiscal	8.002	10.495
Operaciones pendientes	2.149	11.425
Dividendos acordados por pagar	324	237
Otros pasivos	8.782	11.778
Total	528.720	565.102

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:

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Avales y fianzas	195.425	172.558
Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.563	573
Cartas de créditos documentarias emitidas	60.283	73.764
Boletas de garantía	791.136	984.148
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.875.051	5.368.275
Otros compromisos de crédito	166.236	354.407
Provisiones constituidas (Nota 23)	(31.062)	(34.986)
Total	6.059.632	6.918.739

b) Contingencias

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de septiembre de 2020, las provisiones por contingencias judiciales ascienden a MM\$17.328 (MM\$17.758 al 31 de diciembre de 2019), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” de los Estados de Situación Financiera Consolidados Intermedios.

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 CMF 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.

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 nuestros recursos 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, la que arrojó \$294.676.095, que fueron pagadas por el Banco el día 12 de junio de 2019. El 5 de julio en curso nuestros abogados externos de Claro & Cia., nos confirmaron que Francisco Javier Errázuriz Ovalle había recibido por parte de los árbitros, los dos cheques correspondientes a los pagos ordenados en su favor, en el Cuaderno 20 del procedimiento arbitral.

Francisco Javier Errázuriz pidió una nueva liquidación de intereses para cubrir período enero a julio 2019 y el Tribunal liquidó estos intereses en \$3.900.000. Con fecha 30 de abril de 2020 se consignaron en el Tribunal \$5.002.697, correspondientes a la liquidación de lo adeudado efectuada por el Banco.

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.

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.

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 Consolidados Intermedios.

c) Responsabilidades

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Documentos en cobranza	126.585	180.008
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	7.608	10.069
Valores en custodia	5.514.318	5.112.260
Activos en garantía	672.358	206.212
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	-	-
Total	6.320.869	5.508.549

d) Garantías por operaciones

i) En Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda.

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 N°330-20-00028285 con MAPFRE Seguros Generales S.A. equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa, cuya vigencia cubre el período 22 de abril de 2020 al 22 de abril de 2021.

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°5176150 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 31 de mayo de 2020 hasta el 31 de mayo de 2021.

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\$12.422 al 30 de septiembre de 2020 (MM\$9.720 al 31 de diciembre de 2019).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre de 2020, se constituyeron garantías en títulos por MM\$1.794 en favor de Bolsa de Comercio de Santiago, en favor de la Bolsa Electrónica de Chile se constituyeron garantías en títulos por MM\$206 y en efectivo MM\$200 (al 31 de diciembre de 2019, se constituyeron garantías en títulos por MM\$1.692 y en efectivo por MM\$200 en favor de Bolsa de Comercio de Santiago, en favor de la Bolsa Electrónica de Chile se constituyeron garantías en títulos por MM\$214).

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, al 30 de septiembre de 2020 fue entregado efectivo a la Bolsa Electrónica de Chile por MM\$550 (MM\$490 al 31 de diciembre de 2019).

La sociedad mantiene garantías por Simultáneas al 30 de septiembre de 2020 por MM\$5.286 en la Bolsa de Comercio de Santiago y por MM\$0 en la Bolsa Electrónica de Chile. Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad mantiene garantías por operaciones simultáneas por MM7.633 en la Bolsa de Comercio de Santiago y MM\$105 en la Bolsa Electrónica de Chile, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago o Bolsa Electrónica de Chile.

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 UF963.420,17 con vencimiento el 10 de enero de 2021.

iii) 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 30 de septiembre de 2020, 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 A	:	N°153014323
Monto	:	UF60.000
A favor de	:	Scotiabank Chile
Objeto	:	Cubre de conformidad a las condiciones generales de la póliza de responsabilidad civil profesional para corredores de seguros, inscrita en el registro de pólizas bajo el código POL120130969 de CMF.
Vigencia	:	Hasta el 14 de abril de 2021

Adicionalmente la Sociedad mantiene dos boletas de garantías a favor de Scotiabank Chile para dar cumplimiento a sus obligaciones como intermediario de la cartera de seguros de desgravamen.

Serie A	:	N°123015264
Monto	:	UF500
A favor de	:	Scotiabank Chile
Objeto	:	Para Garantizar el correcto cumplimiento de las obligaciones que el corredor de seguros, individualizado en esta póliza como el afianzado, tenga razón de sus operaciones como intermediario en la contratación de seguros de acuerdo con las normas establecidas en la circular N°.1584 de fecha 21 de enero de 2002 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
Vigencia	:	Hasta el 14 de abril de 2021

Serie A : N°420001709096
Monto : UF100
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 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709193
Monto : UF10.000
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 a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709266
Monto : UF600
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 31 de octubre de 2021

Serie A : N°420001709304
Monto : UF100
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 a la cartera de deudores de Scotiabank Chile.
Vigencia : Hasta el 31 de octubre de 2021

e) **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 30 de septiembre de 2020, la Sociedad mantiene contratadas con la Compañía Aseguradora Porvenir S.A., las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia son el 15 de abril de 2020 y el vencimiento el 14 de abril de 2021, 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
01-23-015338	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Garantía Corredores	UF 500
01-53-014580	CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	Responsabilidad Civil	UF 60.000

f) **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 Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. con 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
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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, se detalla a continuación:

a.1) Acciones suscritas y pagadas

Al 30 de septiembre de 2020, el capital autorizado del Banco está compuesto por 12.244.885.748 acciones nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal, de las cuales el 100% se encuentran efectivamente suscritas y pagadas (11.509.591.630 acciones al 31 de diciembre de 2019, todas suscritas y pagadas).

a.2) Aumentos de capital

Con fecha 6 de enero de 2020 en junta extraordinaria de Accionistas, se acordó aumentar el capital de Scotiabank Chile en la suma de MM\$250.000, mediante la emisión de 735.294.118 nuevas acciones de pago nominativas, todas de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del referido aumento, el capital de Scotiabank Chile es la cantidad de MM\$1.246.706 dividido en 12.244.885.748 acciones.

La CMF autorizó el referido aumento de capital, mediante Resolución N°929, de fecha 28 de enero de 2020 que se inscribió a fojas 8449, N°4558, del Registro de Comercio de Santiago, con fecha 30 de enero de 2020 y se publicó en el Diario Oficial con fecha 5 de febrero de 2020. El periodo de suscripción preferente para los accionistas se inició el 20 de febrero y concluyó el 20 de marzo de 2020.

a.3) Dividendos pagados y reservas

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 27 de marzo de 2020, se acordó distribuir un 40% de las utilidades del ejercicio 2019, que en total asciende a MM\$101.751, equivalentes a un dividendo de \$8,51491 por acción, y destinar el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

En junta ordinaria de accionistas de Scotiabank Chile celebrada el día 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 reserva por utilidades no distribuidas.

b) Patrimonio Contable

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

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Capital:		
Capital pagado	1.246.706	996.706
Acciones adquiridas por el propio banco	-	-
Total	1.246.706	996.706
Reservas:		
Sobreprecio pagado por acciones	121.715	121.715
Otras reservas no provenientes de utilidades	10.296	10.296
Reservas provenientes de utilidades	364.386	364.386
Total	496.397	496.397
Cuentas de Valoración:		
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	14.041	6.081
Ajuste derivados en coberturas de flujo de caja	(206.622)	(162.114)
Total	(192.581)	(156.033)
Utilidades Retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	675.748	523.121
Utilidad del ejercicio	203.042	254.378
Provisiones para dividendos mínimos	(60.913)	(76.314)
Total	817.877	701.185
Interés no Controlador	105.014	105.768
Total	105.014	105.768

c) Interés no controlador

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

Información al 30 de septiembre de 2020	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a	Pago de
	%	MMS	Interés no controlador	Interés no controlador
			MMS	MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	93.228	5.504	(6.747)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	5.519	1.027	(1.266)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	1.116	612	(238)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	4.290	1.461	(1.291)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	6	1	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	-	-
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	1,26%	168	50	-
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	677	131	-
Total		105.014	8.786	(9.542)

Información al 31 de diciembre de 2019	Interés no controlador	Interés no controlador	Resultado atribuible a	Pago de
	%	MMS	Interés no controlador	Interés no controlador
			MMS	MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	49,00%	94.471	13.493	(8.249)
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	49,00%	5.758	2.533	(1.058)
Servicios Integrales S.A.	49,00%	742	476	(252)
Administradora y Procesos S.A.	49,00%	4.121	2.583	(313)
Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada	0,01%	5	-	-
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	0,09%	10	1	-
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	1,26%	118	62	(21)
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	2,51%	543	40	-
Total		105.768	19.188	(9.893)

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

Información al 30 de septiembre de 2020	Utilidad del	Total de	Total de
	Período	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	11.232	1.142.945	957.177
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	2.097	18.163	7.739
Servicios Integrales S.A.	1.249	5.780	4.002
Administradora y Procesos S.A.	2.981	11.499	3.937
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	3.974	13.626	247
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	5.222	45.019	19.598

Información al 31 de diciembre de 2019	Utilidad del	Total de	Total de
	ejercicio	Activos	Pasivos
	MMS	MMS	MMS
CAT Administradora de Tarjetas S.A.	27.538	1.348.021	1.166.238
CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.	5.169	23.720	14.037
Administradora y Procesos S.A.	971	4.018	2.892
Servicios Integrales S.A.	5.270	13.433	7.132
Scotia Azul Asesorías Financieras S.A.	4.954	10.419	1.012
Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	1.569	49.701	28.536

Nota 27 Intereses y Reajustes

- a) Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, corresponden a los siguientes:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos:						
Contratos de retrocompra	713	2.415	-	-	713	2.415
Créditos otorgados a bancos	249	615	-	-	249	615
Colocaciones comerciales	333.720	368.583	49.422	55.764	383.142	424.347
Colocaciones para vivienda	240.167	249.179	131.018	147.904	371.185	397.083
Colocaciones de consumo	344.203	383.041	610	931	344.813	383.972
Instrumentos de inversión	13.469	17.888	4.275	570	17.744	18.458
Otros ingresos por intereses o reajustes	10.514	11.608	1.106	2.045	11.620	13.653
Resultado de coberturas contables	12.295	13.805	-	-	12.295	13.805
Total	955.330	1.047.134	186.431	207.214	1.141.761	1.254.348
Gastos:						
Depósitos a la vista	(17.151)	(25.331)	-	(1.166)	(17.151)	(26.497)
Contratos de retrocompra	(4.884)	(11.995)	-	-	(4.884)	(11.995)
Depósitos y captaciones a plazo	(153.930)	(234.960)	(1.949)	(3.465)	(155.879)	(238.425)
Obligaciones con bancos	(51.393)	(78.937)	(4)	-	(51.397)	(78.937)
Instrumentos de deuda emitidos	(126.611)	(132.441)	(84.614)	(98.839)	(211.225)	(231.280)
Otras obligaciones financieras	-	(309)	226	(114)	226	(423)
Obligaciones por contratos de arrendamiento	(3.560)	(3.631)	-	-	(3.560)	(3.631)
Otros gastos por intereses o reajustes	(1.269)	(2.948)	(5.754)	(2.168)	(7.023)	(5.116)
Resultado de coberturas contables	-	-	(22.199)	(9.385)	(22.199)	(9.385)
Total	(358.798)	(490.552)	(114.294)	(115.137)	(473.092)	(605.689)
Ingreso neto por intereses y reajustes	596.532	556.582	72.137	92.077	668.669	648.659

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

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Colocaciones comerciales	2.781	2.322	1.154	1.264	3.935	3.586
Colocaciones para vivienda	2.171	1.674	3.377	3.338	5.548	5.012
Colocaciones de consumo	1	-	-	-	1	-
Total	4.953	3.996	4.531	4.602	9.484	8.598

Nota 28 Comisiones

- a) Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios incluyen lo siguiente:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Ingresos por Comisiones :		
Líneas de crédito y sobregiros	767	2.446
Avales y cartas de crédito	8.714	8.473
Servicios de tarjetas	57.284	72.534
Administración de cuentas	14.654	10.989
Cobranzas, recaudaciones y pagos	43.002	50.490
Intermediación y manejo de valores	2.107	2.150
Inversiones en fondos mutuos u otros	10.707	13.487
Remuneraciones por comercialización de seguros	26.988	34.541
Administración créditos Ley 20.027	8.518	8.197
Otras comisiones de filiales	5.955	4.822
Otras comisiones	7.521	5.966
Total	186.217	214.095
Gastos por Comisiones :		
Operación de tarjetas de crédito	(20.653)	(26.797)
Operación de tarjetas de débito y cajeros	(6.080)	(11.786)
Otras comisiones por operación de tarjetas	(256)	(226)
Depósito y custodia de valores	(446)	(270)
Corretajes	(2.377)	(2.178)
Otras operaciones con valores	(9.849)	(9.546)
Comisiones por avales de obligaciones del banco	-	(99)
Comisiones pagadas por gestión de cobranza	(2.726)	(2.529)
Comisiones por Garantías Otorgadas	(1.945)	(1.621)
Otras comisiones	(2.358)	(4.743)
Total	(46.690)	(59.795)
Ingreso neto por comisiones	139.527	154.300

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

Concepto	Al 30 de septiembre de 2020					Total MMS
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Lineas de Crédito	120	178	447	-	22	767
Boletas de Garantías	237	6.296	239	-	1.942	8.714
Tarjetas de Crédito	556	139	8.400	3.928	17.272	30.295
Cuentas Corrientes	3.580	833	10.243	-	(2)	14.654
Cobranza	6.980	2.567	15.495	16.370	(4.167)	37.245
Seguros	3.208	2.896	21.095	7.541	10.626	45.366
Otras	5.921	7.821	(4.411)	18.079	(24.924)	2.486
Ingreso neto por comisiones	20.602	20.730	51.508	45.918	769	139.527

Concepto	Al 30 de septiembre de 2019					Total MMS
	PYME y Minorista	Banca Comercial	Banca Personas	Retail Financiero	Otros	
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	
Lineas de Crédito	134	896	1.423	-	(7)	2.446
Boleta Garantía	489	7.993	1	-	(10)	8.473
Tarjeta de Crédito	1.040	(1.237)	12.111	2.744	19.067	33.725
Cuentas Corrientes	3.623	1.333	6.028	-	5	10.989
Cobranzas	3.529	3.012	9.333	20.675	2.512	39.061
Seguros	6.245	2.113	20.038	12.546	6.557	47.499
Otras	6.521	3.657	10.185	20.297	(28.553)	12.107
Ingreso neto por comisiones	21.581	17.767	59.119	56.262	(429)	154.300

Nota 29 Utilidad Neta de Operaciones Financieras

Las utilidades y pérdidas incluidas en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, corresponden al siguiente detalle:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Utilidad (Pérdida) neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	10.063	17.056
Ajuste a valor razonable	60	2.344
Utilidad por venta	32.742	24.282
Pérdida por venta	(14.761)	(3.654)
Resultado inversiones en fondos mutuos	697	1.623
Resultado neto por instrumentos financieros para negociación	28.801	41.651
Utilidad (Pérdida) neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad por contratos de derivados	5.367.438	5.217.642
Pérdida por contratos de derivados	(5.302.374)	(5.173.556)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	65.064	44.086
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	13.885	11.319
Pérdida por venta	-	(212)
Resultado neto por venta de instrumentos disponibles para la venta	13.885	11.107
Utilidad neta por venta de cartera de créditos	8.633	1.667
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	-	39
Ingresos de coberturas inefectivas	396	3
Gastos de coberturas inefectivas	(2.917)	(2.880)
Otros ingresos	193	409
Otros gastos	(580)	(2.338)
Resultado neto de otras operaciones	(2.908)	(4.767)
Utilidad neta de operaciones financieras	113.475	93.744

Nota 30 Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(15.005)	(37.885)
Otros resultados de cambio	(2.550)	(3.432)
Subtotal	(17.555)	(41.317)
Resultado neto por reajustes por tipo de cambio:		
Instrumentos para negociación	-	(1)
Créditos otorgados a clientes	4.643	3.168
Otros activos	-	40
Otros pasivos	-	(3)
Subtotal	4.643	3.204
Resultado neto de derivados en cobertura contable:		
Utilidad en cobertura de activos	250	17
Pérdida en cobertura de activos	(2.274)	(14.297)
Utilidad en cobertura de pasivos	26.743	41.560
Pérdida en cobertura de pasivos	(5.330)	(8.090)
Subtotal	19.389	19.190
Total	6.477	(18.923)

Nota 31 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en los Estados del Resultado Consolidados Intermedios, se explica como sigue:

Al 30 de septiembre de 2020	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total
	Adeudado por	Colocaciones	Colocaciones	Colocaciones	Créditos	Adicionales	
	bancos	comerciales	vivienda	de consumo	contingentes		
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(2)	(106.364)	-	-	-	-	(106.366)
Provisiones grupales	-	(30.021)	(7.743)	(238.299)	(4.871)	(27.519)	(308.453)
Resultado por constitución de provisiones	(2)	(136.385)	(7.743)	(238.299)	(4.871)	(27.519)	(414.819)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	3	33.725	-	-	-	-	33.728
Provisiones grupales	-	3.827	7.498	51.169	8.795	4.369	75.658
Resultado por liberación de provisiones	3	37.552	7.498	51.169	8.795	4.369	109.386
Resultado neto por provisiones	1	(98.833)	(245)	(187.130)	3.924	(23.150)	(305.433)
Recuperación de activos castigados	-	7.023	3.315	37.205	-	-	47.543
Resultado neto	1	(91.810)	3.070	(149.925)	3.924	(23.150)	(257.890)

Al 30 de septiembre de 2019	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Total MMS
	Adeudado por bancos MMS	Colocaciones comerciales MMS	Colocaciones vivienda MMS	Colocaciones de consumo MMS	Créditos contingentes MMS	Adicionales MMS	
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(2)	(29.640)	-	-	(394)	-	(30.036)
Provisiones grupales	-	(22.863)	(5.258)	(202.269)	(1.438)	-	(231.828)
Resultado por constitución de provisiones	(2)	(52.503)	(5.258)	(202.269)	(1.832)	-	(261.864)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	1.928	-	-	52	-	1.980
Provisiones grupales	-	7.381	1.197	1.673	7.171	41	17.463
Resultado por liberación de provisiones	-	9.309	1.197	1.673	7.223	41	19.443
Resultado neto por provisiones	(2)	(43.194)	(4.061)	(200.596)	5.391	41	(242.421)
Recuperación de activos castigados	-	7.689	5.179	38.106	-	-	50.974
Resultado neto	(2)	(35.505)	1.118	(162.490)	5.391	41	(191.447)

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 recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

Nota 32 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, 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:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Remuneraciones del personal	108.291	110.218
Bonos o gratificaciones	65.380	67.528
Indemnizaciones por años de servicio	2.517	11.273
Gastos de capacitación	1.319	1.554
Otros gastos del personal	14.515	14.536
Total	192.022	205.109

Nota 33 Gastos de Administración

La composición del rubro al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	5.952	6.997
Primas de seguros	5.148	3.196
Materiales de oficina	2.076	2.094
Gastos de informática y comunicaciones	38.845	37.972
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.220	2.500
Servicios de vigilancia y transporte de valores	2.828	3.040
Gastos de representación y desplazamiento del personal	284	1.321
Gastos judiciales y notariales	6.153	6.777
Honorarios por servicios profesionales	3.482	8.803
Multas aplicadas por la CMF	-	48
Multas aplicadas por otros organismos	84	268
Gastos por contratos de arrendamiento a corto plazo	786	1.813
Gastos por contratos de arrendamiento de bajo valor	-	-
Otros gastos de obligaciones por contratos de arrendamiento	230	162
Otros gastos generales de administración	34.449	32.888
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	553	397
Venta de productos	138	307
Otros (1)	36.716	38.994
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	778	789
Otros gastos del Directorio	-	2
Publicidad y propaganda	19.439	23.581
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	710	609
Patentes	1.705	1.834
Otros impuestos	248	729
Aporte a CMF	6.747	6.103
Total	169.571	181.224

- (1) 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\$17.599 (MM\$15.252 al 30 de septiembre de 2019). Adicionalmente, se incorporan servicios de Scotia Servicios Corporativos SpA por MM\$6.359 (MM\$4.802 al 30 de septiembre de 2019).

Nota 34 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros “Depreciaciones y Amortizaciones” y “Deterioros” de los Estados del Resultado Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020 y 2019, se componen de los siguientes gastos:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Depreciaciones de activos fijos	10.053	9.075
Amortizaciones de intangibles	19.816	19.423
Amortizaciones y depreciaciones del activo por derecho a usar bienes en arrendamiento	14.648	13.646
Total Depreciaciones y Amortizaciones	44.517	42.144
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	44.517	42.363

Nota 35 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales es el siguiente:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Compensaciones recibidas	10.829	2.907
Ingresos por bienes recibidos en pago	6.659	11.231
Ingresos por asesorías	4.019	3.825
Incentivos recibidos de las marcas de tarjetas de crédito	3.974	669
Recuperación de gastos	3.941	6.939
Ingresos varios filiales	1.085	459
Ingresos distintos a intereses y comisiones por contratos de arrendamiento	500	905
Indemnizaciones de compañías de seguros	419	-
Utilidad por venta de activos fijos	333	23.225
Ingresos varios por operaciones de leasing	167	86
Liberación de provisiones por contingencias	59	-
Arriendos percibidos	53	96
Liberación provisiones varias	25	105
Subsidios recibidos del Minvu	22	85
Ingresos por Concesiones de arriendo	7	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	1
Otros ingresos operacionales	798	3.575
Total	32.890	54.108

Nota 36 Otros Gastos Operacionales

El detalle de los otros gastos operacionales es el siguiente:

	30/09/2020	30/09/2019
	MMS	MMS
Gastos por riesgo operacional	9.033	4.595
Castigos de bienes recibidos en pago	8.704	8.527
Gastos por provisiones de bonos securitizados	3.722	3.725
Provisiones por contingencias	2.678	720
Castigos por decisión comercial	2.550	1.022
Provisiones por bienes recibidos en pago	1.474	1.580
Gastos bancos corresponsales	1.411	898
Servicios Cámara de Compensación	1.301	1.333
Otros gastos operacionales filiales	667	1.079
Donaciones	660	335
Gastos por venta bienes dación en pago	504	222
Gastos de mantención de bienes recibidos en pago	422	506
Gastos por bienes leasing	341	431
Castigos bienes recuperados leasing	317	268
Gastos por advenimientos judiciales	317	640
Gastos rechazados Art.21 Ley de la Renta	108	335
Pérdidas por ventas de activos fijos	42	-
Devolución comisiones años anteriores	5	16
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	-	370
Otros gastos operacionales	674	1.575
Total	34.930	28.177

Nota 37 Operaciones con Partes Relacionadas

Según lo instruido en el Capítulo 12-4 de la Recopilación Actualizada de Normas de la CMF, 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 de 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 30 de septiembre de 2020			Al 31 de diciembre de 2019		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	242.989	13.921	18.887	225.579	13.896	18.698
Colocaciones para vivienda	-	-	77.872	-	-	72.951
Colocaciones de consumo	-	-	14.453	-	-	16.063
Colocaciones brutas	242.989	13.921	111.212	225.579	13.896	107.712
Provisiones sobre colocaciones	(840)	(98)	(955)	(1.113)	(97)	(838)
Colocaciones netas	242.149	13.823	110.257	224.466	13.799	106.874
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	20.885	5.670	24.187	24.841	6.490	25.923
Provisiones sobre créditos contingentes	(32)	(3)	(89)	(25)	(10)	(91)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/09/2020	31/12/2019
	MMS	MMS
Activos		
Contratos de derivados Financieros	1.289.220	833.253
Otros activos	4.422	1.334
Pasivos		
Contratos de derivados Financieros	1.660.404	1.062.968
Depósitos a la vista	53.284	59.664
Depósitos y otras captaciones a plazo	522.515	381.048
Otros pasivos	4.260	3.406

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Para los períodos terminados al			
	30/09/2020		30/09/2019	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MMS	MMS	MMS	MMS
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	10.103	7.728	6.920	4.343
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.497	13.012	563	16.384
Utilidad y pérdida por negociación	1.147.697	1.446.168	447.945	543.188
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	323	-	223	-
Gastos de apoyo operacional	-	18.882	-	16.206
Otros ingresos y gastos	1.515	5.349	880	3.873
Total	1.161.135	1.491.139	456.531	583.994

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro.

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 30 de septiembre de 2020, el Banco y sus filiales han pagado a su Directorio, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM\$778 (MM\$789 al 30 de septiembre de 2019), 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:

	30/09/2020		30/09/2019	
	Directores MMS	Personal clave MMS	Directores MMS	Personal clave MMS
Beneficios corto plazo	778	7.436	789	8.520
Indemnización por años de servicio	-	1.139	-	667
Totales	778	8.575	789	9.187

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	30/09/2020	30/09/2019
	Nº de ejecutivos	Nº de ejecutivos
Directores	10	11
Personal clave (*)	73	89

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

Nota 38 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco y sus filiales, entre el 1 de octubre de 2020 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios, 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.



LEONARDO MUÑOZ C.
Gerente de Contabilidad



MARIA VICTORIA DOBERTI D.
Gerente División Finanzas



FRANCISCO J. SARDÓN DE TABOADA
Gerente General