

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados Financieros al 30 de junio de 2017, 31 de diciembre de 2016 y por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujo de Efectivo Método Directo
Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera
al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016

Activos	Nota	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	6	105.559	879.401
Instrumentos financieros		22.671.128	17.863.560
A valor razonable – Cartera propia disponible		1.394.731	214.462
Renta variable (IRV)	8	1.377.224	-
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	8	17.507	214.462
A valor razonable – Cartera propia comprometida		12.291.214	8.952.880
Renta variable	8	-	-
Renta fija e Intermediación Financiera	8	12.291.214	8.952.880
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado – Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		8.985.183	8.696.218
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	9	8.985.183	8.696.218
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	10	61.540.844	7.022.705
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	189.345	45.106
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(a)	9.351	19.928
Otras cuentas por cobrar		2.517	1.265
Impuestos por cobrar	22(b)	98.982	373.557
Impuestos diferidos	22(d)	91.560	42.718
Inversiones en sociedades	13	2.409.471	2.347.396
Intangibles		-	-
Propiedades, planta y equipo	14	-	-
Otros activos	15	374.392	19.616
Total activos		<u>87.493.149</u>	<u>28.615.252</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 30 de junio de 2017 y diciembre 2016

Pasivos y patrimonio	Nota	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Pasivos financieros:		15.396.388	11.236.002
A valor razonable		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		9.796.388	6.883.781
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	16(a)	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	16(b)	9.796.388	6.883.749
Otras	16(c)(d)	-	32
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	17	5.600.000	4.352.221
Acreedores por intermediación	18	61.362.483	7.012.465
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	115.040	45.106
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	20	351.916	618.903
Provisiones	21	388.889	194.155
Impuestos por pagar	22(c)	106.774	31.228
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		<u>77.721.490</u>	<u>19.137.859</u>
Patrimonio:			
Capital	25(a)	2.454.601	2.454.601
Reservas	25(b)	1.742.368	1.718.151
Resultados acumulados	25(c)	5.304.641	5.395.818
Resultado del ejercicio	25(c)	270.049	(91.177)
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total patrimonio		<u>9.771.659</u>	<u>9.477.393</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>87.493.149</u>	<u>28.615.252</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

Estado de resultados	Notas	01-01-2017	01-01-2016	01-04-2017	01-04-2016
		al	al	al	al
		30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultado por intermediación:					
Comisión por operaciones bursátiles	23	1.133.939	712.982	532.202	423.900
Comisión por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	23	(189.371)	(173.720)	(99.997)	(97.368)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación		<u>944.568</u>	<u>539.262</u>	<u>432.205</u>	<u>326.532</u>
Ingresos por servicios:					
Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por instrumentos financieros:					
A valor razonable	23	178.402	465.333	58.113	227.356
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	23	128.350	203.706	59.026	103.076
Total resultado por instrumentos financieros		<u>306.752</u>	<u>669.039</u>	<u>117.139</u>	<u>330.432</u>
Resultado por operaciones de financiamiento:					
Gastos por financiamiento	23	(129.068)	(422.476)	(53.855)	(232.861)
Otros gastos financieros	23	(58.483)	(19.211)	(32.630)	(9.830)
Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(187.551)</u>	<u>(441.687)</u>	<u>(86.485)</u>	<u>(242.691)</u>
Gastos de administración y comercialización:					
Remuneraciones y gastos del personal		(410.078)	(351.175)	(200.446)	(123.976)
Gastos de comercialización		-	-	-	-
Otros gastos de administración		(553.361)	(553.999)	(266.639)	(257.448)
Total gastos de administración y comercialización		<u>(963.439)</u>	<u>(905.174)</u>	<u>(467.085)</u>	<u>(381.424)</u>
Otros resultados:					
Reajuste y diferencia de cambio	5	11.473	14.429	10.416	1.853
Resultado de inversiones en sociedades	13	179.450	129.629	153.512	110.878
Otros ingresos (gastos)		131	1.777	131	1.777
Total otros resultados		<u>191.054</u>	<u>145.835</u>	<u>164.059</u>	<u>114.508</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		291.384	7.275	159.833	147.357
Impuesto a la renta	22(a)	(21.335)	47.153	(2.141)	9.601
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>270.049</u>	<u>54.428</u>	<u>157.692</u>	<u>156.958</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales, Continuación
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

Estado de otros resultados integrales	Nota	01-01-2017	01-01-2016	01-04-2017	01-04-2016
		AI	AI	AI	AI
		30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016
		M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) del ejercicio		270.049	54.428	157.692	156.958
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio:					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	25(b)	24.217	40.730	13.269	29.209
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	25(b)	<u>24.217</u>	<u>40.730</u>	<u>13.269</u>	<u>29.209</u>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u>294.266</u>	<u>95.158</u>	<u>170.961</u>	<u>186.167</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

Año 2017	Nota	Reservas			Resultados del ejercicio M\$	Total M\$
		Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Resultados acumulados M\$		
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		2.454.601	1.718.151	5.395.818	(91.177)	9.477.393
Resultados integrales del ejercicio		-	24.217	-	-	24.217
Total de ingresos registrados con abono a patrimonio		-	24.217	-	-	24.217
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	270.049	270.049
Transferencias a resultados acumulados		-	-	(91.177)	91.177	-
Dividendos distribuidos		-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2017		2.454.601	1.742.368	5.304.641	270.049	9.771.659

Año 2016	Nota	Reservas			Resultados del ejercicio M\$	Total M\$
		Capital M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Resultados acumulados M\$		
Saldo inicial al 1 de enero de 2016		2.454.601	1.872.400	5.945.286	(549.468)	9.722.819
Resultados integrales del ejercicio		-	40.730	-	-	40.730
Total de ingresos registrados con abono a patrimonio		-	40.730	-	-	40.730
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	54.428	54.428
Transferencias a resultados acumulados		-	-	(549.468)	549.468	-
Dividendos distribuidos		-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2016		2.454.601	1.913.130	5.395.818	54.428	9.817.977

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Flujo de Efectivo Método Directo
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016

Flujo neto total del período	Nota	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Comisiones recaudadas/(pagadas)		1.111.184	659.756
Ingreso/(egreso) neto por cuenta de clientes		(151.786)	(44.039)
Ingreso/(egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(4.411.097)	(8.735.812)
Ingreso/(egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso/(egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(160.615)	(202.007)
Ingreso/(egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.142.330)	(785.394)
Impuestos pagados		(130.163)	(35.699)
Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de la operación		(73.612)	2.263.331
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(4.958.419)</u>	<u>(6.879.864)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Ingreso/(egreso) neto por pasivos financieros		4.031.350	7.206.223
Ingreso/(egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>4.031.350</u>	<u>7.206.223</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	152.168	122.911
Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos/(egresos) netos de inversión		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>152.168</u>	<u>122.911</u>
Flujo neto total/(negativo) positivo del período		<u>(774.901)</u>	<u>449.270</u>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		<u>1.059</u>	<u>8.778</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(773.842)	458.048
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		<u>879.401</u>	<u>486.978</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	6	<u><u>105.559</u></u>	<u><u>945.026</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general

Razón social: Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

RUT: 96.568.550-2

Domicilio Legal: Agustinas N°1.225, piso 5, comuna de Santiago.

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada, según consta en escritura pública de fecha 9 de noviembre de 1989, y se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores con el N°0140 bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

El objetivo de la Sociedad es ejecutar toda clase de operaciones de corretaje de valores y en especial, actuar como corredor de bolsa.

(a) Accionistas

	30-06-2017 N° acciones	30-06-2017 %
Scotiabank Chile	11.872	99,82
Nova Scotia Inversiones Ltda.	<u>22</u>	<u>0,18</u>
Totales	<u>11.894</u>	<u>100,00</u>

Los estados financieros fueron autorizados con fecha 27 de julio de 2017 por el Directorio de la Sociedad.

(b) Grupo económico

El grupo económico Scotiabank Chile está compuesto por las siguientes sociedades:

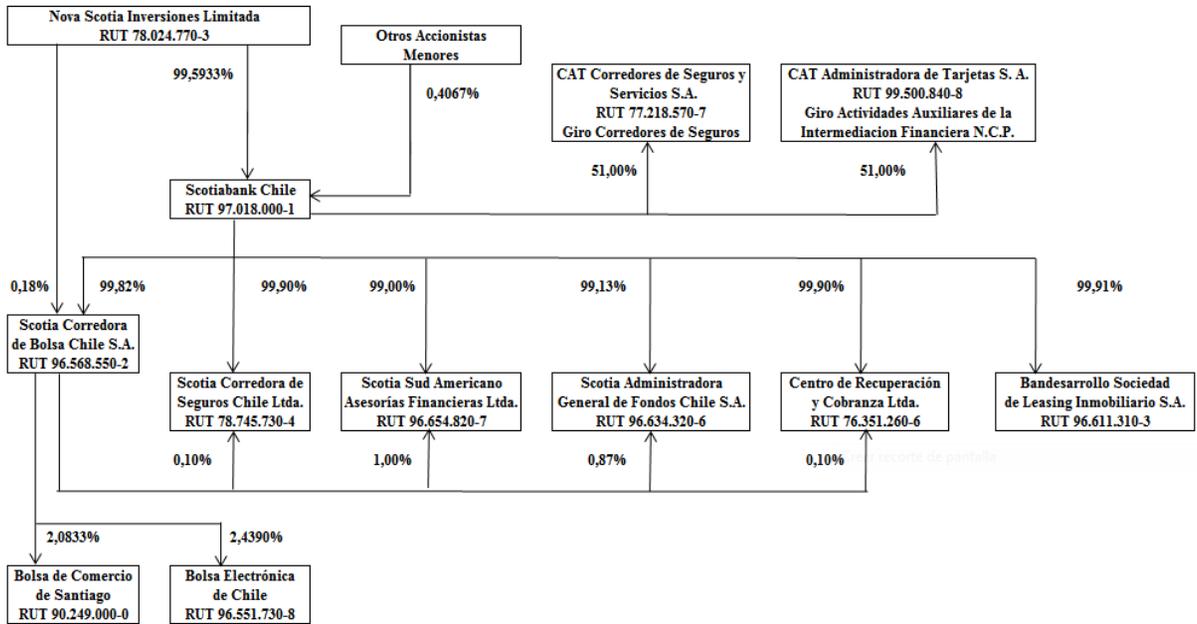
- Scotiabank Chile
- Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.
- Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.
- Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.
- Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.
- Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.
- Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.
- CAT Administradora de Tarjetas S. A.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general, continuación

(c) Malla grupo económico



La empresa auditora externa que presta servicios a Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. es KPMG Auditores Consultores Ltda., RUT 89.907.300-2, con domicilio en Av. Isidora Goyenechea N°3520 piso 2, Las Condes, Santiago de Chile.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general, continuación

(d) Descripción de los principales negocios

Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza la Corredora actualmente se destacan los siguientes:

Acciones, operaciones simultáneas, monedas de oro, dólares, forward, pactos y compra anticipada de depósitos a plazo.

(i) Compra y venta de acciones

Corresponden a las transacciones de compra y venta de acciones por orden y cuenta de un cliente, persona natural o jurídica, que realiza la Corredora de Bolsa, a través del mercado bursátil.

Las órdenes de compra y venta de acciones, sean telefónicas, escritas o vía Internet tendrán una vigencia diaria, a no ser que se especifique su vigencia (vía mail o carta).

El tiempo que demora la orden en ejecutarse es variable, depende de distintos factores como por ejemplo:

- Oferta y demanda.
- Liquidez y presencia del papel.
- Precio de la acción.

(ii) Operaciones simultáneas

Corresponde a una alternativa de inversión o financiamiento, a través del mercado bursátil. En términos sencillos corresponde a ventas con pacto de recompra (Repos) con Acciones.

Una operación simultánea es aquella en que se realiza una compra/venta a plazo en forma conjunta e indisoluble con una venta/compra al contado, por idéntico número de acciones y en el mismo instrumento.

(iii) Monedas de oro

Corresponden a las transacciones de compra y venta de monedas de oro acuñadas por el Banco Central, por orden y cuenta de un cliente, persona natural o jurídica, que realiza la Corredora de Bolsa, a través del mercado bursátil.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general, continuación

(d) Descripción de los principales negocios, continuación

(iv) Compra y venta de dólares (Spot)

Corresponden a las transacciones de compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América u arbitrajes de terceras monedas, que realiza la Corredora de Bolsa en el mercado Informal.

(v) Forward de monedas (USD)

Es un contrato a través del cual las partes se obligan a comprar/vender una determinada cantidad de dólares en una fecha específica futura a un precio predeterminado en la fecha de inicio del contrato.

(vi) Ventas con pacto de retrocompra (Repos)

Son aquellas transacciones en las cuales la Corredora de Bolsa venden a un tercero una cantidad determinada de instrumentos financieros de oferta pública e inscritos en el registro de valores, los cuales el vendedor se compromete por escrito a recomprar en una fecha futura mutuamente acordada y a un valor establecido (valor de vencimiento) que lleva implícito una tasa de interés acordada entre las partes.

(vii) Compra de instrumentos con pacto de retroventa

Consiste en comprar un instrumento con un contrato de retroventa a una fecha futura y a un precio fijo determinado al momento de la venta. Está orientado principalmente a la inversión de los excedentes de caja de la Corredora.

(viii) Servicio de intermediación de instrumentos de renta fija e intermediación financiera

Corresponde al servicio de intermediario para la compra o venta de instrumentos financieros en el mercado local, a través de las Bolsas de Valores. Nuestros principales clientes son institucionales (AFP, Compañías de Seguro, Bancos, Fondos Mutuos, etc.)

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(1) Información general, continuación

(d) Descripción de los principales negocios, continuación

(ix) Servicio de intermediación de instrumentos de renta fija e intermediación financiera, continuación

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Renta variable	621	5
Monetarios	6	1
Pactos	4	1
Intermediación RF	3	2
Intermediación IIF	1	2
Simultáneas	1	-

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 30 de junio de 2017 y por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 27 de julio de 2017.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la SVS, priman estas últimas sobre las primeras. Al 30 de junio de 2017, no existen instrucciones de la SVS que contravengan a las NIIF.

Estos estados financieros trimestrales reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2017 y 2016, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de seis meses terminados en esas fechas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016 fueron auditados por KPMG auditores consultores Ltda., cuya opinión sin salvedades fue emitida con fecha 14 de febrero de 2017.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Estado de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(2) Bases de preparación, continuación

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2017 y 2016.

(c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad ha definido como moneda funcional y de presentación el peso chileno, basándose principalmente en que el peso chileno corresponde a la moneda del entorno económico primario en el cual se opera y además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso chileno son considerados como moneda extranjera.

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

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera y en unidades de fomento, han sido convertidos a pesos chilenos de acuerdo a las siguientes paridades vigentes al cierre del ejercicio, según el siguiente detalle:

	30-06-2017	31-12-2016
	\$	\$
Unidad de fomento	26.665,09	26.347,98
Dólar observado	664,29	669,47

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

(e) Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

(f) Reclasificaciones significativas

La Sociedad al 30 de junio de 2017 y 2016, no ha efectuado reclasificaciones significativas.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables

(a) Bases de medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.
- Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no tienen cotización bursátil y que poseen características de préstamos.
- Las inversiones en sociedades se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio.

(b) Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo está compuesto por el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, se incluyen en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor.

(c) Activos financieros

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros según lo dispuesto en la NIIF 9 y según lo requerido por el oficio Circular N°615 de la Superintendencia de Valores y Seguros de la siguiente forma: (i) A valor razonable con cambios en resultados y (ii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Activos financieros, continuación

(i) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo, de las variaciones que experimenten sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y renta variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada.

Estos instrumentos se valorizan a su "valor razonable" a la fecha de cada cierre de estados financieros, en donde las utilidades y las pérdidas procedentes de las variaciones en el valor razonable se incluyen en los resultados netos del ejercicio

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el monto por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua y debidamente informadas, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero será el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no pudiese ser estimado de manera objetiva y confiable para un determinado instrumento financiero, se recurrirá para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado de instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

(ii) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros originados por operaciones de la Sociedad a cambio de proporcionar financiamiento de efectivo o servicios directamente a un deudor, con pagos fijos o determinables, valorizados al inicio a su costo amortizado más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de operaciones de compras con retroventas.

Las inversiones al vencimiento y los deudores por intermediación se valorizarán a su "costo amortizado" reconociendo en resultados los intereses devengados en función de su tasa. Por costo amortizado se entenderá el costo inicial menos los cobros de capital.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Activos financieros, continuación

Reconocimiento y medición de activos financieros

Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de la negociación, fecha en la que la Sociedad se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción en el caso de todos los activos financieros que no se registran a valor razonable a través de resultados del ejercicio. Los activos financieros que se reconocen a valor razonable a través de resultados se reconocen inicialmente a valor razonable y los costos de transacción se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales. Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren, y la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Los activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se registran posteriormente a su valor razonable.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de "activos financieros a valor razonable a través de resultados" se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados", en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultado de inversiones en sociedades" cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

La Sociedad da de baja un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, la Sociedad continua reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

(d) Deudores por intermediación

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar no difiere significativamente de su valor justo, estas son reconocidas a su valor nominal. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales pasados 30 días a contar del vencimiento del derecho, y por lo que no se podrá cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Deudores por intermediación, continuación

El interés implícito es desagregado y reconocido como ingreso financiero a medida que se devenga.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos de administración". Cuando una cuenta a cobrar sea incobrable, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como partidas al haber de "gastos de administración".

(e) Inversiones en sociedades

Se incluyen en este rubro las inversiones en sociedades en las que Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. posee la capacidad de ejercer influencia significativa y son valorados por el método de la participación (VP) y aquellos valores adquiridos sin el ánimo de negociar y que se valorizan a valor razonable con cambios en patrimonio. Adicionalmente en este rubro se clasifican las acciones que la sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago al 30 de junio de 2017, las cuales se presentan a valor razonable con cambio en patrimonio.

(f) Equipos

(i) Reconocimiento y medición

Las partidas correspondientes a de equipos son registradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

En caso de elementos que afecten la valorización de rubro y sus correspondientes depreciaciones, se analizará la política y criterios contables que les aplique.

(ii) Costos posteriores

El costo de reemplazar parte de una partida de propiedad y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la Sociedad y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos del mantenimiento diario de las propiedades, plantas y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurrir.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Equipos, continuación

(iii) Depreciación

Los elementos de equipos, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Equipos : 3 – 10 años

Otros : 4 – 12 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(g) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigente en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

Las diferencias de valoración que se producen por la variación de los tipos de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y de los reajustables por el tipo de cambio, se informan en el Estado de Resultados Integrales bajo el rubro "Reajuste y Diferencia de Cambio".

(h) Deterioro de activos

(i) Activos financieros no derivados

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados, es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adecuado a Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. en términos que la Sociedad no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarara en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Deterioro de activos, continuación

(i) Activos financieros no derivados, continuación

Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Las pérdidas por deterioro en instrumento de inversión disponibles para la venta, se reconocen transfiriendo a resultados la pérdida acumulada que ha sido reconocida en otros resultados integrales y presentada en otras reservas en el patrimonio. La pérdida acumulada que se elimina de otros resultados integrales y se reconoce en resultados, corresponde a la diferencia entre el costo de adquisición neto de pagos de capital y amortización, y el valor razonable, menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en resultados.

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, se revisa en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de los intangibles que aún no se encuentran disponibles para ser usados, los montos recuperables se estiman en cada fecha de balance. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable.

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

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Deterioro de activos, continuación

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en período anteriores son evaluadas en cada fecha de balance 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 importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(i) Acreedores por intermediación

Se incluyen los acreedores por operaciones de intermediación, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Además, se incluyen en este rubro las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

(j) Pasivos financieros a valor razonable

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de tasa efectiva. Para dichas operaciones se ha determinado que no existen costos significativos directamente atribuibles a las operaciones que sean incorporadas a la tasa efectiva, por lo cual este rubro no presenta ajustes debido a que la tasa efectiva es la tasa de contrato.

(k) Pasivos financieros a costo amortizado

En este grupo se incluyen aquellos pasivos financieros con pagos fijos o determinables, tales como, operaciones de venta con retrocompra sobre IRV, IRF e IIF, además de cuentas por pagar correspondientes a primas por préstamos de acciones.

(l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La sociedad registra impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria de sus activos y pasivos en los términos establecidos en "NIC 12, impuestos a la renta".

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida que estén disponibles futuras ganancias fiscales contra las que las diferencias temporales puedan ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación y son reducidos al punto en que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos, continuación

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto u opción le aplica a la sociedad, dependiendo de su estructura societaria y jurídica a contar del año 2017, y la tasa de impuesto de primera categoría que por defecto se aplicará en forma gradual a las entidades entre 2014 y 2018, y que se diferencian a contar del año 2017, según aplique a la empresa régimen tributario Atribuido o Parcialmente Integrado.

Cabe señalar que, de acuerdo a la Reforma Tributaria establecida por la ley N° 20.780 y la Ley N° 20.899 que la simplifica, las sociedades podrían haber quedado por defecto o por opción en alguno de los dos sistemas o regímenes tributarios establecidos por la nueva normativa tributaria. El primer régimen "Renta atribuida", implica para las sociedades pagar una tasa de impuesto corporativo del 25% a partir del año comercial 2017, el segundo régimen, "Parcialmente integrado", implica para la sociedad pagar una tasa de impuesto corporativo de 25,5% para el año comercial 2017 y de 27% para el año comercial 2018 y siguientes.

De acuerdo a lo anterior y dependiendo del régimen por el que haya optado o quedado por defecto, la sociedad o las sociedades del grupo revelarán las tasas de impuesto a la renta e impuestos diferidos, en este último caso considerando la tasa de impuesto vigente a la fecha en que se revertirán las diferencias temporarias.

Para el ejercicio 2016, la tasa de impuesto a la renta corriente será de 24%. La tasa de impuesto diferido para las sociedades sujetas al régimen de renta atribuida será de 25% y para las sujetas al régimen parcialmente integrado será de 25,5% si se espera que las diferencias temporarias se reviertan en el año comercial 2017, y de 27% si se espera se reviertan a partir del año comercial 2018 o siguientes.

(m) Provisiones

Las provisiones se valoran por el valor actual de los flujos futuros que se espera sean necesarios para liquidar la obligación, usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(n) Reconocimiento de ingresos

Resultado por intermediación

(i) Comisiones por operaciones bursátiles

En este subgrupo se registran los ingresos por comisiones y los derechos de bolsa, producto de la intermediación de instrumentos financieros, efectuada en bolsas de valores.

(ii) Comisiones por operaciones extra bursátiles

En este subgrupo se registran los ingresos por comisiones de los intermediarios de valores, por intermediación de instrumentos financieros, efectuada fuera de bolsa.

(iii) Gastos por comisiones y servicios

En este subgrupo se registran tanto los gastos por comisiones y servicios como los derechos de bolsa devengados, producto de operaciones inherentes a la actividad de intermediación de instrumentos financieros.

Resultado por instrumentos financieros

(i) A valor razonable

En este subgrupo se registran los resultados netos obtenidos por la gestión de los instrumentos financieros, clasificados en la categoría a valor razonable. Estos resultados pueden estar dados por ajustes a valor razonable, por la venta de los instrumentos, dividendos u otros originados por instrumentos financieros de esta categoría. Además, se incluyen los resultados obtenidos por operaciones de compraventa de moneda extranjera.

- **A valor razonable – Instrumentos financieros derivados:**
En este subgrupo se registran los resultados netos del período obtenidos por la gestión de instrumentos financieros derivados, ya sean utilidades provenientes de posiciones activas o pérdidas provenientes de posiciones pasivas. El resultado se genera por el ajuste a su valor razonable o por la liquidación del instrumento financiero derivado.
- **A costo amortizado – Operaciones de financiamiento:**
En este subgrupo se registran los resultados por intereses y reajustes del período, provenientes del financiamiento otorgado por el intermediario a través de operaciones de compra con retroventa, sobre instrumentos de renta fija o acciones, y otras cuentas por cobrar por financiamiento, como por ejemplo premio por cobrar por préstamo de acciones.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(o) Costos por financiamiento

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

(p) Transacciones entre partes relacionadas

La Sociedad revela en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con partes relacionadas, informando separadamente las transacciones con influencia significativa o que tengan participación en la Sociedad, el personal clave de la administración y otras partes relacionadas con la Sociedad. Transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cobre o no un precio.

Las transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2017, están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Al 30 de junio de 2017, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

(q) Reajuste y diferencia de cambio

Se refleja la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajuste diferentes a la moneda funcional, y que no correspondan a instrumentos financieros.

(r) Beneficios a los empleados

Las obligaciones por beneficios a los empleados corresponden a corto plazo, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gasto a medida que el servicio relacionado se provea.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(s) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal utilizando base devengada.

(t) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 <i>Instrumentos Financieros</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> .	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIF	
NIC 7 Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIIF 15 <i>Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes</i> : Modificación clarificando requerimientos y otorgando liberación adicional de transición para empresas que implementan la nueva norma.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora

La NIIF 9 (2009) introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de los activos financieros. Bajo la NIIF 9 (2009), los activos financieros son clasificados y medidos con base en el modelo de negocios en el que se mantienen y las características de sus flujos de efectivo contractuales. La NIIF 9 (2010) introduce adiciones en relación con los pasivos financieros. En la actualidad, el IASB tiene un proyecto activo para efectuar modificaciones limitadas a los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 y agregar nuevos requerimientos para tratar el deterioro del valor de los activos financieros y la contabilidad de coberturas.

El 19 de noviembre de 2013, IASB emite un nuevo documento que amplía y modifica esta Norma y otras relacionadas, Contabilidad de Cobertura y modificaciones a NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39. Este documento incluye el nuevo modelo de contabilidad general de cobertura, permite la adopción temprana del requerimiento de presentar cambios de valor por riesgo de crédito propio en pasivos designados a valor razonable con efecto en resultados, los que se presentan en Otros Resultados Integrales.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

NIIF 9 Instrumentos Financieros – Modificación y Mejora, continuación

El 24 de julio de 2014, IASB emite la cuarta y última versión de su nueva norma sobre instrumentos financieros, NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nueva norma proporciona una guía sobre clasificación y medición de activos financieros, incluyendo deterioro de valor y suplementa los nuevos principios de contabilidad de cobertura publicados en 2013.

La fecha de aplicación corresponde a los Estados Financieros emitidos para períodos que comienzan el 01 de enero de 2018 o después. Se permite adopción anticipada.

Esta Norma es de adopción y aplicación anticipada obligatoria en Chile para los intermediarios de valores y corredores de bolsa de productos, de acuerdo a lo establecido en el Oficio Circular N° 615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Emitida el 28 de mayo de 2014, esta Norma reemplaza la NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

Esta nueva Norma aplica a los contratos con clientes, pero no aplica a contratos de seguro, instrumentos financieros o contratos de arrendamiento, que están en el alcance de otras NIIF.

Introduce un único modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y dos enfoques para el reconocimiento de ingresos: en un momento del tiempo o a lo largo de un período. El modelo considera unos análisis de transacciones en base a cinco pasos para determinar si se reconoce un ingreso, cuándo se reconoce y qué monto:

- 1.- Identificar el contrato con el cliente.
- 2.- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
- 3.- Determinar el precio de la transacción.
- 4.- Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
- 5.- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación desempeño.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2018, permitiéndose la adopción anticipada.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

Modificaciones a NIC 7, Estado de Flujo de Efectivo: Iniciativa de revelación.

Esta modificación se emitió el 01 de febrero de 2016 e instruye la revelación de información que permita que los usuarios de los Estados Financieros evalúen los cambios de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo tanto los cambios que afectan al efectivo como aquellos cambios que no afectan al efectivo. Una forma de satisfacer este requerimiento puede ser la revelación de una reconciliación entre los saldos de apertura y cierre de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento. Sin embargo, el objetivo pudiera también ser logrado de otras maneras, que pudiera liberar a las instituciones financieras u otras entidades que ya presentan revelaciones mejoradas en esta área.

Aun cuando es posible la revelación de cambios en otros activos y pasivos, tal revelación suplementaria debiera mostrarse separadamente de los cambios en pasivos que provienen de actividades de financiamiento.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan en, o después del, 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

Modificación a NIC 12, Impuesto a las Ganancias: Activos por Impuestos Diferidos sobre pérdidas no realizadas.

Se emitió esta modificación el 19 de enero de 2016 y clarifica que la existencia de una diferencia temporaria deducible depende únicamente de la comparación entre el valor contable de un activo y su base tributaria al finalizar el período de reporte, y no se afecta por posibles cambios futuros en el valor contable o la forma en la que se espera la recuperación del activo. Por lo tanto, suponiendo que la base tributaria permanece al costo original del instrumento de deuda, hay una diferencia temporaria.

La siguiente pregunta es si usted puede reconocer un activo por impuesto diferido si el futuro resultado tributario se espera que sea una pérdida. Las modificaciones muestran que la respuesta es "sí", si se reúnen ciertas condiciones.

La modificación es efectiva a partir de los períodos anuales que comienzan el, o después del, 01 de enero de 2017. La adopción anticipada se permite, pero con las correspondientes revelaciones requeridas. La modificación se aplica prospectivamente.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos

El Directorio cumple un rol fundamental en la administración de riesgo y dentro de sus funciones principales está la aprobación de políticas y asegurar el cumplimiento de las mismas. El objetivo de la Administración de Riesgos es identificar, medir y controlar los riesgos, comunicando de forma permanente a la alta dirección los perfiles de riesgo y anticipando situaciones que puedan comprometer la situación patrimonial de la Sociedad en el corto, mediano y largo plazo.

Si bien, a nivel de grupo Scotiabank el riesgo se administra corporativamente, a través de políticas corporativas complementarias. Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. incorpora dentro de sus políticas las disposiciones contenidas en Circular N°2.054 de la Superintendencia de Valores y Seguros, "Instrucciones sobre control interno y gestión de riesgos para intermediarios de valores". Cada una de las políticas y procedimientos se encuentran estipulados en el Manual antes mencionado, aprobado en forma anual por el Directorio.

La función de Gestión de Riesgo es responsabilidad de la Gerencia de riesgo de mercado, dependiente de la Gerencia División Riesgo. Para ello, la Gerencia de Riesgo de Mercado se apoya directamente en las distintas áreas de la División Riesgo, riesgo de crédito y riesgos operativos para medir, cuantificar y controlar los distintos riesgos inherentes a la Sociedad.

La Gerencia de Riesgo de Mercado, como coordinador de la función de control y gestión de riesgos, reporta directamente al Directorio de la Sociedad, la planificación anual de riesgos, los eventuales incumplimientos normativos e internos, el reporte anual de actividades y propone los manuales de control interno para aprobación del Directorio.

La función de administración de riesgos busca garantizar que las posiciones tanto propias como de terceros, se mantengan en todo momento dentro de los límites establecidos por las políticas, a fin de garantizar la salud financiera de la Sociedad. Las unidades de negocios en este aspecto, deben buscar mantener su nivel de operaciones y la toma de riesgos dentro de los límites establecidos. Asimismo, la función de administración de riesgos de la Sociedad busca identificar y monitorear los factores que inciden en los riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y riesgos fiduciarios propios de la actividad.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

Gestión del riesgo financiero

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo financiero desarrollados por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., de acuerdo a la NIIF 7 y la Circular N°2054 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Cabe mencionar que existe una segregación de funciones entre control, riesgo y negocio que garantiza que la función de control se realice en forma autónoma e independiente de las áreas de negociación.

Las actividades de la Sociedad la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluido el riesgo cambiario o de moneda, riesgo por tipo de interés a valor razonable, riesgo por tasa de interés y riesgos de precio), riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgo buscan maximizar la rentabilidad de la Sociedad y de los propios clientes, dentro de un marco de límites apropiados que garanticen una gestión de riesgo de acuerdo a las mejores prácticas de la industria y de las políticas de Scotiabank Chile.

La Sociedad cuenta con su propio manual de control interno, gestión de riesgos y su Administración de Riesgos de Mercado, que se enmarca dentro de las Política del Libro de Trading de Scotiabank Chile. Presenta sus propios límites de posición, liquidez y concentración que garantizan que los riesgos asumidos por la Sociedad sean acordes a lo esperado. Además la Sociedad cuenta con límites de administración de riesgos tanto normativos como internos que garantizan el control permanente del riesgo que se incurre.

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la pérdida potencial por cambios en los factores de mercado que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados de las operaciones, como lo pueden ser las tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, índices, entre otros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo de precios

La Sociedad presenta dentro de su portafolio papeles de renta fija principalmente papeles del Banco Central de Chile y depósitos en otros bancos siendo el principal riesgo de tasa que se incurre.

(i) Exposiciones globales de mercado

Instrumentos a valor de mercado	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Renta fija	12.308.721	9.167.342
Acciones	1.377.224	-
Totales	<u>13.685.945</u>	<u>9.167.342</u>

(ii) Exposiciones sobre instrumentos de renta variable

Al 30 de junio de 2017 no se registran posiciones propias de acciones.

Instrumento a valor de mercado	Cantidad	Valor de mercado M\$
ANDINA-A	11.791	30.043
ECL	690.000	837.039
ITAUCORP	41.294.895	244.012
ORO BLANCO	5.000.000	23.125
RIPLEY	45.000	22.775
SQM-B	10.000	220.230
Totales	<u>47.051.686</u>	<u>1.377.224</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

Gestión del riesgo financiero, continuación

(b) Riesgo de precios, continuación

(iii) Exposiciones sobre instrumentos de renta fija

Los riesgos sobre instrumentos de renta fija surgen de la posibilidad que posee la Sociedad de invertir su capital en papeles de renta fija y de la compras de instrumentos financieros para garantizar las operaciones repos con los clientes.

Instrumentos a valor de mercado	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
DPN	12.303.322	6.707.931
LCHR	5.399	5.656
PDBC	-	2.244.949
PRC	-	2.829
BCP	-	205.977
BR	-	-
BCU	-	-
CERO	-	-
BTP	-	-
Total	<u>12.308.721</u>	<u>9.167.342</u>

(iv) Exposiciones sobre instrumentos de renta fija por concentración

Emisores	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Instituciones Financieras	12.308.721	6.713.587
Banco Central de Chile	-	2.453.755
Tesorería General de la República	-	-
Totales	<u>12.308.721</u>	<u>9.167.342</u>

El análisis de la sensibilidad de cada emisor se presenta en el punto d).

(v) Exposiciones sobre instrumentos forward

La Sociedad al día 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no presenta operaciones forward.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(c) Riesgo cambiario

El riesgo cambiario surge para los fondos que operan en moneda extranjera o en forma internacional y mantiene activos tanto monetarios como no monetarios denominados en monedas distintas al peso chileno, como moneda funcional. El riesgo cambiario surge cuando el valor de transacciones futuras, activos monetarios y pasivos monetarios reconocidos y denominados en otras monedas, fluctúa debido a variaciones en los tipos de cambio. Se considera que la exposición cambiaria relacionada con activos y pasivos no monetarios es un componente del riesgo de precio de mercado y no riesgo cambiario.

(d) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de los efectos de fluctuaciones en los niveles vigentes de tasas de interés del mercado sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros y flujo de efectivo futuro. La Sociedad mantiene instrumentos de deuda que lo exponen al riesgo de tasa de interés de acorde a sus límites establecidos y que es monitoreado constantemente para el cumplimiento de los mismos.

La Sociedad mide su sensibilidad al movimiento de tasa de interés mediante su (DV01) es decir, movimiento de 1 punto base en la tasa de interés.

A continuación se presenta la duración y sensibilidad al punto base del portafolio de la Sociedad:

Instrumentos	30-06-2017		31-12-2016	
	Sensibilidad	Duración (días)	Sensibilidad	Duración (días)
Banco Central de Chile	-	-	(15.696)	23
Tesorería General de la República	-	-	-	-
Instituciones Financieras	<u>(557.402)</u>	163	<u>(378.685)</u>	203
Total instrumentos de renta fija	<u>(557.402)</u>		<u>(394.381)</u>	

(e) Riesgo de crédito

La Sociedad está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo asociado a la posibilidad que una entidad contraparte sea incapaz de pagar sus obligaciones a su vencimiento.

Para mitigar el riesgo de crédito de la Sociedad cuenta con límites de concentración y la exigencia de garantías a cada contraparte que le permiten mantener acotados los riesgos de contraparte.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(e) Riesgo de crédito, continuación

Las exposiciones generales por las distintas clasificaciones de riesgo es el siguiente:

Rating	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
AAA	5.399	5.656
N-1	12.303.322	6.707.931
NA	.	2.453.755
Total	<u>12.308.721</u>	<u>9.167.342</u>

(f) Riesgo de liquidez

Se define el riesgo de liquidez como la incapacidad de cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna a precios razonables. Estas obligaciones financieras derivan de los compromisos de desembolsos de las inversiones comprometidas, así como los pagos derivados de contratos establecidos.

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

- Cumplir oportunamente con las obligaciones contractuales.
- Liquidar posiciones sin pérdidas significativas.
- Evitar sanciones regulatorias por incumplimiento de índices normativos.

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

(i) Endógenas

Situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

- Alta liquidez alcanzada por una reducida base de activos líquidos.
- Baja diversificación o alta concentración de activos financieros y comerciales en término de emisores, plazos y factores de riesgo.
- Efectos reputacionales corporativos adversos que se traduzcan en acceso no competitivo a financiamiento o falta de éste.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(f) Riesgo de liquidez, continuación

(ii) Exógenas

Situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

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

Las explosiones al riesgo de liquidez se producen por el descalce de plazos entre activos y pasivos de la Sociedad, es decir, la diferencia entre los flujos de vencimiento contractual de la cartera de la Sociedad. El riesgo de liquidez de la Sociedad se genera principalmente con el producto de repos, donde el plazo del contrato es diferente al instrumento financiero del colateral que se compra.

La administración de liquidez reviste una importancia estratégica para la Sociedad, siendo una de sus preocupaciones centrales. En este contexto, se ha diseñado y establecido límites internos de liquidez que garantizan el control de liquidez de la Sociedad.

El siguiente cuadro ilustra los flujos de vencimiento de la cartera de la Sociedad al día 30 de junio de 2017:

	Hasta 7 días	Entre 7 y 30 días	Entre 30 y 90 días	Sobre 90 días
Activos	1.377.224	686.699	3.191.206	8.430.816
Pasivos	<u>9.786.983</u>	<u>14.574</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>11.164.207</u>	<u>701.273</u>	<u>3.191.206</u>	<u>8.430.816</u>

(g) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los activos financieros transados en mercados se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(g) Estimación del valor razonable, continuación

La Sociedad presenta activos y pasivos financieros a valor razonable al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, según el siguiente detalle:

Activos a valor razonable	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	105.559	879.401
Instrumentos financieros	22.671.128	17.863.560
Deudores por intermediación	61.540.844	7.022.705
Cuentas por cobrar	198.696	65.034
Otras cuentas por cobrar	2.517	1.265
Inversiones en sociedades	2.409.471	2.347.396
Totales	<u>86.928.215</u>	<u>28.179.361</u>
Pasivos a valor razonable	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Pasivos financieros	15.396.388	11.236.002
Acreedores por intermediación	61.362.483	7.012.465
Cuentas por pagar	115.040	45.106
Otras cuentas por pagar	351.916	618.903
Totales	<u>77.225.827</u>	<u>18.912.476</u>

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias de la Sociedad generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor de la Sociedad como empresa en marcha. A continuación se detallan los métodos utilizados para la estimación del valor razonable de cada activo y pasivo.

(h) Efectivo y equivalente al efectivo

El valor registrado de efectivo se aproxima a su valor razonable estimado dado por su naturaleza de corto plazo.

(i) Instrumentos financieros

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros se determinó utilizando valores de mercado o cotizaciones de un corredor disponible, o los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros con características similares. Las inversiones con vencimiento en menos de un año se valorizan a su valor registrado, porque son, debido a su corto plazo de madurez, consideradas que tienen un valor razonable, que no es significativamente diferente de su valor registrado.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(j) Resto de créditos y cuentas por cobrar

Los valores razonables estimados se basan en los valores registrados.

(k) Medida del valor razonable y jerarquía

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El procedimiento de valorización de instrumentos es un proceso de ejecución de responsabilidad de la Gerencia de Operaciones de la Sociedad y supervisada por la Gerencia de Riesgo de Mercado, garantizando en todo momento la adecuada separación de funciones entre el control y las actividades de negocio. Este proceso contempla tareas tales como la carga de precios a sistemas de valorización, ejecución de los procesos de valorización de carteras y registro de los resultados.

Los precios de valorización de las carteras de la Sociedad son obtenidos en su totalidad por la Gerencia de Riesgo de Mercado a través de las últimas transacciones disponibles de los Terminales Bolsa de Comercio. Además Riesgo de Mercado valora las carteras según lo especificado en las Políticas de la propia Sociedad y de Scotiabank Chile.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los "inputs" utilizados para la medición, se establece de acuerdo a los siguientes niveles:

Nivel 1

Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2

Inputs de precios cotizados no incluidos dentro del nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, sea directamente (esto es, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de precios).

Nivel 3

Inputs para el activo o pasivo que no están basados en datos de mercado observables.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual se clasifica la medición de valor razonable efectuada es determinada en su totalidad en base al "input" o dato del nivel más bajo que es significativo para la medición. Para este propósito, la relevancia de un dato es evaluada en relación con la medición del valor razonable en su conjunto. Si una medición del valor razonable utiliza datos observables de mercado que requieren ajustes significativos en base a datos no observables, esa medición es clasificada como de nivel 3. La evaluación de la relevancia de un dato particular respecto de la medición del valor razonable en su conjunto requiere de juicio, considerando los factores específicos para el activo o pasivo.

La determinación de qué constituye el término "observable" requiere de criterio significativo de parte de la administración del Fondo. Es así como, se considera que los datos observables son aquellos datos de mercado que se pueden conseguir fácilmente, se distribuyen o actualizan en forma regular, son confiables y verificables, no son privados (de uso exclusivo), y son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado pertinente.

Las inversiones para la Sociedad cuyos valores están basados en precios de mercado cotizados en mercados activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile (BCP), instrumentos de deuda de la Tesorería General de la República y depósitos de instituciones financieras.

Las inversiones para la Sociedad cuyos valores se encuentran incluidos en el nivel 2, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile (PRC y CERO), letras hipotecarias de bancos, instrumentos derivados, bonos de reconocimiento y tanto las operaciones activas y pasivas de pactos.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros de la Sociedad (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2017:

Instrumento	Tipo	30-06-2017	30-06-2017
		M\$	M\$
		Nivel 1	Nivel 2
Renta Fija	DPN	-	12.303.322
Renta Fija	LCHR	-	5.399
Renta Fija	PDBC	-	-
Renta Fija	PRC	-	-
Renta Fija	DPR	-	-
Totales		<u>-</u>	<u>12.308.721</u>

Los instrumentos financieros que se transan en mercados que no son considerados activos pero son valorados sobre la base de precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores de bolsa o fuentes alternativas de fijación de precios respaldadas por "inputs" observables, son clasificados dentro del nivel 2. Estos incluyen, bonos corporativos con categoría de inversión y algunas obligaciones soberanas, acciones que cotizan en bolsa y derivados extrabursátiles. Como las inversiones de nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos, las valoraciones pueden ser ajustadas para reflejar iliquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

No existe transferencia entre niveles para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia

(i) Patrimonio depurado

Concepto	Monto
Patrimonio contable	9.771.659
20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días.	-
Mayor valor acción bolsas respecto valor promedio de mercado	(1.255.272)
1% custodia + UF30.000	(1.153.091)
Activos impagos	(85.214)
Patrimonio depurado	7.278.082
Patrimonio mínimo legal	UF14.000

(ii) Índices

(ii.1) Índices de liquidez

Índice liquidez general

Activos hasta 7 días	Monto
Efectivo y equivalente al efectivo	105.559
Instrumentos financieros	12.692.372
Deudores por intermediación	61.496.256
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	189.345
Otras cuenta por cobrar	-
Activos realizables hasta 7 días	74.483.532
Pasivos hasta 7 días	Monto
Pasivos financieros	9.781.827
Acreedores por intermediación	61.332.891
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	115.040
Otras cuenta por pagar	-
Pasivos exigibles hasta 7 días	71.229.758

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

(ii) Índices, continuación

(ii.1) Índices de liquidez, continuación

Activos disponibles y realizables hasta 7 días = M\$ 74.483.532 = 1,05 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días M\$ 71.229.758

Índice de liquidez por intermediación

Activos	Monto
Efectivo y equivalente al efectivo	105.559
Deudores por intermediación	61.540.844
Activos impagos	<u>(8.921)</u>
Activo disponible más deudores por intermediación	<u>61.637.482</u>
Pasivos	
Acreeedores por intermediación	<u>61.362.483</u>

Activo disponible más deudores por intermediación = M\$ 61.637.482 = 1,00 veces
Acreeedores por intermediación = M\$ 61.362.483

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

(ii) Índices, continuación

(ii.2) Índices de solvencia

Patrimonio líquido

	Monto M\$
Total activos	87.493.149
Saldo total del pasivo	(77.721.490)
Saldo de inversiones en sociedades	(2.409.471)
50% del monto de la valorización por el método de la participación (VP) de los títulos patrimoniales de las Bolsas de Valores	462.822
Saldo de otros activos a más de un año	-
Activos en garantía por obligaciones a terceros	-
50% del monto neto activos propiedades, planta y equipo no entregados en garantía a favor de terceros	-
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(9.351)
Saldo registrado por concepto de gastos anticipados	(14.392)
Saldo activos impagos	(85.214)
Saldo neto impuestos por recuperar	-
	<hr/>
Patrimonio líquido	<u>7.716.053</u>

Razón de endeudamiento

	Monto
Total pasivo	77.721.490
50% Obligaciones por retro-compra, cuya fecha de vencimiento del compromiso y del título es la misma	-
Acreedores por intermediación	<u>(61.362.483)</u>
Total pasivos exigibles	<u>16.359.007</u>

Total pasivos exigibles	=	<u>M\$ 16.359.007</u>	
Patrimonio líquido	=	M\$ 7.716.053	= 2,12 veces

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

(ii) Índices, continuación

(ii.2) Índices de solvencia, continuación

Razón de cobertura patrimonial

	Monto M\$	% Aplicado	Cobertura M\$
Acciones, oro y dólar:			
Acciones de transacción bursátil	1.377.224	20	275.445
Acciones sin transacción bursátil	-	40	-
Oro	-	20	-
Dólar	4	5	-
Cuotas fondos mutuos:			
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días	-	2	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días	-	10	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo	-	10	-
C.F.M. mixto	-	15	-
C.F.M. de inversión de instrumentos de capitalización	-	15	-
C.F.M. de libre inversión	-	15	-
C.F.M. estructurado	-	15	-
C.F.M. dirigido a inversionistas calificados	-	18	-
Deudores por intermediación	61.540.844	0,5	307.704
Cuentas referidas en N°2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N°18			
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	189.345	10	18.935
Otras cuentas por cobrar	2.517	10	252
Otros activos a menos de un año	473.374	10	47.338
Obligaciones y derechos en moneda extranjera:			
Derechos en moneda extranjera	-	5	-
Saldo neto acreedor en moneda extranjera	-	20	-
Saldo neto acreedor por tipo de divisa	-	15	-
Otros activos y pasivos:			
Títulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operaciones de venta corta por cuenta propia	-	20	-
Subtotal (a)			<u>649.673</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

(ii) Índices, continuación

(ii.2) Índices de solvencia, continuación

Razón de cobertura patrimonial, continuación

Ítem	Monto con garantía M\$	Bancos. y empresas M\$	% aplicado con garantía %	Bancos. y empresas %	Cobertura M\$
Títulos de deuda					
Grupo A	2.493.525	1.386.288	2	2,6	85.914
B	-	8.425.417	5	6,5	547.652
C	-	443	8	10,4	46
D Tipo 1	-	4.955	9	11,7	580
Tipo 2	-	-	14	18,2	-
E Tipo 1	-	-	14	18,2	-
Tipo 2	-	-	25	32,5	-
Títulos de deuda con tasa flotante					
Grupo A	-	-	2	2,6	-
B	-	-	5	6,5	-
C	-	-	5	6,5	-
D	-	-	6	7,8	-
E	-	-	7	9,1	-
Subtotal (b)					634.192
Monto cobertura patrimonial (a+b)					1.283.865

Monto cobertura patrimonial = $\frac{\text{M\$ 1.283.865}}{\text{M\$ 7.716.053}}$ = 16,64%

Patrimonio líquido = M\$ 7.716.053

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de junio de 2017 y 2016, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio es el siguiente:

Cuentas	US \$		EURO		Abono (cargo) a resultado				Total	
	01-01-2017	01-01-2016	01-01-2017	01-01-2016	Unidad Fomento		Otros		01-01-2017	01-01-2016
	al	al	al	al	al	al	al	al	al	al
	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016
Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	(86)	4.727	-	-	-	-	-	-	(86)	4.727
Deudores por intermediación	51	54	-	-	-	-	-	-	51	54
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	10.414	5.655	-	-	-	-	-	-	10.414	5.655
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	(140)	(239)	-	-	-	-	-	-	(140)	(239)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	1.234	4.232	-	-	-	-	-	-	1.234	4.232
Total diferencia de cambio	11.473	14.429	-	-	-	-	-	-	11.473	14.429

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(5) Reajuste y diferencia de cambio, continuación

Del 01 de abril al 30 de junio de 2017 y 2016, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio es el siguiente:

Cuentas	US \$		EURO		Abono (cargo) a resultado		Otros		Total	
	01-04-2017	01-04-2016	01-04-2017	01-04-2016	01-04-2017	01-04-2016	01-04-2017	01-04-2016	01-04-2017	01-04-2016
	al	al	al	al	al	al	al	al	al	al
	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016	30-06-2017	30-06-2016
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(8)	4.950	-	-	-	-	-	-	(8)	4.950
Deudores por intermediación	24	15	-	-	-	-	-	-	24	15
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	10.414	272	-	-	-	-	-	-	10.414	272
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	(128)	(226)	-	-	-	-	-	-	(128)	(226)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	114	(3.158)	-	-	-	-	-	-	114	(3.158)
Total diferencia de cambio	10.416	1.853	-	-	-	-	-	-	10.416	1.853

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(6) Efectivo y equivalente al efectivo

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Bancos en pesos chilenos	103.134	877.186
Bancos en moneda extranjera	2.425	2.215
Totales	105.559	879.401

(7) Instrumentos financieros por categoría

(a) Activos financieros

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	30-06-2017
				M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	105.559	-	-	105.559
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.394.731	-	-	1.394.731
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	12.291.214	-	8.985.183	21.276.397
Deudores por intermediación	61.540.844	-	-	61.540.844
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	189.345	-	-	189.345
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	9.351	-	-	9.351
Otras cuentas por cobrar	2.517	-	-	2.517
Inversiones en sociedades	228.555	2.180.916	-	2.409.471
Totales	75.762.116	2.180.916	8.985.183	86.928.215

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	31-12-2016
				M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	879.401	-	-	879.401
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	214.462	-	-	214.462
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	8.952.880	-	8.696.218	17.649.098
Deudores por intermediación	7.022.705	-	-	7.022.705
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	45.106	-	-	45.106
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	19.928	-	-	19.928
Otras cuentas por cobrar	1.265	-	-	1.265
Inversiones en sociedades	190.697	2.156.699	-	2.347.396
Totales	17.326.444	2.156.699	8.696.218	28.179.361

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(7) Instrumentos financieros por categoría, continuación

(b) Pasivos financieros

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos Financieros a costo amortizado M\$	Total 30-06-2017 M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	9.796.388	-	9.796.388
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	5.600.000	5.600.000
Acreedores por intermediación	-	61.362.483	61.362.483
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	115.040	115.040
Otras cuentas por pagar	-	351.916	351.916
Totales	9.796.388	67.429.439	77.225.827

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos Financieros a costo amortizado M\$	Total 31-12-2016 M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	6.883.781	-	6.883.781
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	4.352.221	4.352.221
Acreedores por intermediación	-	7.012.465	7.012.465
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	45.106	45.106
Otras cuentas por pagar	-	618.903	618.903
Totales	6.883.781	12.028.695	18.912.476

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(8) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia

Al 30 de junio de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Subtotal M\$	Total M\$
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
Instrumentos de renta variable:							
Acciones:							
Nacionales	1.377.224	-	-	-	-	-	1.377.224
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Total IRV	1.377.224	-	-	-	-	-	1.377.224

Al 30 de junio de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$				
Instrumentos de renta variable								
Acciones:								
ANDINA-A	30.043	-	-	-	-	30.043	11.791	
ECL	837.039	-	-	-	-	837.039	690.000	
ITAUCORP	244.012	-	-	-	-	244.012	41.294.895	
ORO BLANCO	23.125	-	-	-	-	23.125	5.000.000	
RIPLEY	22.775	-	-	-	-	22.775	45.000	
SQM-B	220.230	-	-	-	-	220.230	10.000	
Total	1.377.224	-	-	-	-	1.377.224	47.051.686	

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(8) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia, continuación

Préstamo de acciones por cuenta de un tercero:

El detalle de los préstamos de acciones efectuados por la sociedad con el fin de que un tercero ejecute una operación de venta corta, es el siguiente:

Nº de operación	Código de posición del corredor (a)	Emisor	Cantidad de acciones	Montos (miles de \$)		
				Vencimiento hasta 7 días	Vencimiento mayor a 7 días	Total
-	-	-	-	-	-	-
	Totales		-	-	-	-

- (a) Posición del corredor:
1: Corredor prestamista y prestatario
2: Corredor prestamista
3: Corredor prestatario

Préstamo de acciones por cuenta propia:

El detalle de los préstamos de acciones efectuados por la sociedad con el fin de que un tercero ejecute una operación de venta corta, es el siguiente:

Nº de operación	Emisor	Cantidad de acciones	Montos (miles de \$)			Premio por cobrar M\$
			Vencimiento hasta 7 días	Vencimiento mayor a 7 días	Total	
-	-	-	-	-	-	-
	Totales	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(8) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia, continuación

Al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta variable:						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRV	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
Acciones:							
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(8) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia, continuación

Al 31 de diciembre de 2016:

Préstamo de acciones por cuenta de un tercero:

El detalle de los préstamos de acciones efectuados por la sociedad con el fin de que un tercero ejecute una operación de venta corta, es el siguiente:

Nº de operación	Código de posición del corredor (a)	Emisor	Cantidad de acciones	Montos (miles de \$)		
				Vencimiento hasta 7 días	Vencimiento mayor a 7 días	Total
-	-	-	-	-	-	-
	Total		-	-	-	-

- (a) Posición del corredor:
1: Corredor prestamista y prestatario
2: Corredor prestamista
3: Corredor prestatario

Préstamo de acciones por cuenta propia:

El detalle de los préstamos de acciones efectuados por la sociedad con el fin de que un tercero ejecute una operación de venta corta, es el siguiente:

Nº de operación	Emisor	Cantidad de acciones	Montos (miles de \$)			Premio por cobrar M\$
			Vencimiento hasta 7 días	Vencimiento mayor a 7 días	Total	
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
	Totales	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(8) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia, continuación

Al 30 de junio de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	2.493.525	2.493.525	2.493.525
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	17.507	9.797.689	-	-	9.797.689	9.815.196
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	17.507	9.797.689	-	2.493.525	12.291.214	12.308.721

Al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$		
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Del Estado						
Nacionales	2.829	179.596	-	2.065.353	2.244.949	2.247.778
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	211.633	6.707.931	-	-	6.707.931	6.919.564
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	214.462	6.887.527	-	2.065.353	8.952.880	9.167.342

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(9) Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento

El detalle de las operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (simultáneas), es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total 2017 M\$	Valor razonable del activo subyacente 30-06-2017 M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,31	-	29.554	29.554	28.444
Personas jurídicas	0,00	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,30	1.515.703	7.439.926	8.955.629	8.201.014
Totales	0,31	1.515.703	7.469.480	8.985.183	8.229.458

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total 2016 M\$	Valor razonable del activo subyacente 31-12-2016 M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		
Personas naturales	0,36	-	116.418	116.418	111.004
Personas jurídicas	0,00	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,35	436.313	8.143.487	8.579.800	8.469.778
Totales	0,36	436.313	8.259.905	8.696.218	8.580.782

(10) Deudores por intermediación

El detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	30-06-2017			31-12-2016		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	61.511.252	-	61.511.252	6.905.726	-	6.905.726
Intermediación de operaciones a plazo	29.592	-	29.592	116.979	-	116.979
Totales	61.540.844	-	61.540.844	7.022.705	-	7.022.705

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(10) Deudores por intermediación, continuación

(a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de junio de 2017

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	78.606	-	78.606	-	78.606	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	3.665.710	-	3.665.710	-	3.665.710	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	57.760.861	-	57.760.861	-	57.760.861	-	-	-
Partes relacionadas	6.075	-	6.075	-	6.075	-	-	-
Totales	61.511.252	-	61.511.252	-	61.511.252	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	50.685	-	50.685	-	50.685	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	3.472.584	-	3.472.584	-	3.472.584	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	3.375.368	-	3.375.368	-	3.375.368	-	-	-
Partes relacionadas	7.089	-	7.089	-	7.089	-	-	-
Totales	6.905.726	-	6.905.726	-	6.905.726	-	-	-

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas)

Al 30 de junio 2017

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	30-06-2017 M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	29.592	-	-	-	29.592
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	29.592	-	-	-	29.592

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(10) Deudores por intermediación, continuación

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas), continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	31-12-2016 M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	116.979	-	-	116.979
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	116.979	-	-	116.979

Al 30 de junio de 2017

Contrapartes	Vencidos				Total vencidos M\$
	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Vencidos				Total vencidos M\$
	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(10) Deudores por intermediación, continuación

(c) Movimientos de la provisión por deterioro de valor o incobrables

La metodología de valoración de cuentas por cobrar por intermediación y provisiones por deterioro se detallan en la Nota 3(d). Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de provisiones por deterioro de valor o incobrables es el siguiente:

Provisión	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
Totales	-	-

(11) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de junio 2017		Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total 30-06-2017	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total vencimientos
Contrapartes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediarios de valores	189.345	-	189.345	-	-	-	-	-	-
Totales	189.345	-	189.345	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016		Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total 31-12-2016	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total vencimientos
Contrapartes	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediarios de valores	45.106	-	45.106	-	-	-	-	-	-
Totales	45.106	-	45.106	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	5	91.693	85.618	6.075	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	8.860.881	79.964	-	8.780.917
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	118.940	45.623	73.317	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	2	5.616.122	16.122	-	5.600.000
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	1	5.484	85	5.399	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	8	275.764	47.209	228.555	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	2	16.847	-	9.351	7.496
Otros – Gastos administrativos	6	283.493	283.493	-	-
Totales	<u>34</u>	<u>15.269.224</u>	<u>558.114</u>	<u>322.697</u>	<u>14.388.413</u>

Al 31 de diciembre de 2016 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	11	80.036	72.947	7.089	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	6.231.971	283.755	-	5.948.216
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4	868.753	13.117	855.636	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	5	4.534.283	182.062	-	4.352.221
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	1	5.756	100	5.656	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	8	270.236	79.539	190.697	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	2	24.994	-	19.928	5.066
Otros – Gastos administrativos	24	669.406	669.406	-	-
Totales	<u>57</u>	<u>12.685.435</u>	<u>1.300.926</u>	<u>1.079.006</u>	<u>10.305.503</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas

Parte relacionada: Scotiabank Chile
Naturaleza de la relación: Matriz

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Al 30 de junio de 2017					
Intermediación de operaciones a término	3	59.704	59.089	615	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	8.860.881	79.964	-	8.780.917
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	118.940	45.623	73.317	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	2	5.616.122	16.122	-	5.600.000
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	1	5.484	85	5.399	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	-	-	-	-	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	7.496	-	-	7.496
Otros – Gastos administrativos	6	283.493	283.493	-	-
Totales	23	14.952.120	484.376	79.331	14.388.413
Al 31 de diciembre de 2016					
Intermediación de operaciones a término	2	20.623	17.739	2.884	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	6.231.971	283.755	-	5.948.216
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	4	868.753	13.117	855.636	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	5	4.534.283	182.062	-	4.352.221
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	1	5.756	100	5.656	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	-	-	-	-	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	5.066	-	-	5.066
Otros – Gastos administrativos	24	669.406	669.406	-	-
Totales	39	12.335.858	1.166.179	864.176	10.305.503

Las transacciones con Scotiabank Chile han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar y no se han constituido garantías por estas operaciones.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Parte relacionada: Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.
Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de junio de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	2	31.989	26.529	5.460	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	211.937	31.171	180.766	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	9.351	-	9.351	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	5	253.277	57.700	195.577	-

Al 31 de diciembre de 2016 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	9	59.413	55.208	4.205	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	225.373	66.427	158.946	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	19.928	-	19.928	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	12	304.714	121.635	183.079	-

Las transacciones con Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar y no se han constituido garantías por estas operaciones.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Parte relacionada: Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de junio de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	20.371	5.282	15.089	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	20.371	5.282	15.089	-

Al 31 de diciembre de 2016 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	19.380	9.573	9.807	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	19.380	9.573	9.807	-

Las transacciones con Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar y no se han constituido garantías por estas operaciones.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Parte relacionada: Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.
Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de junio de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	35.253	10.412	24.841	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	35.253	10.412	24.841	-

Al 31 de diciembre de 2016 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	17.107	2.678	14.429	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	17.107	2.678	14.429	-

Las transacciones con Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar y no se han constituido garantías por estas operaciones.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, continuación

Parte relacionada: Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.
Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de junio de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	8.203	344	7.859	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	8.203	344	7.859	-

Al 31 de diciembre de 2016 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	8.376	861	7.515	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	8.376	861	7.515	-

Las transacciones con Centro de Recuperación y Cobranza Ltda., han sido efectuadas a precios de mercado, no se registran provisiones de incobrabilidad o deterioro de valor sobre saldos por cobrar y no se han constituido garantías por estas operaciones.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

(c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	30-06-2017 M\$	30-06-2016 M\$
Remuneraciones	112.742	112.631
Compensaciones	-	-
Totales	112.742	112.631

(13) Inversiones en Sociedades

(a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP)

Al 30 de junio de 2017

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.	10.000	0,87	180.766	20.884.814	3.601.312	30/06/2017
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,10	15.089	15.088.652	5.281.848	30/06/2017
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	-	1,00	24.841	2.484.093	1.041.296	30/06/2017
Centro de Recuperación y Cobranzas Ltda.	-	0,10	7.859	7.859.486	345.007	30/06/2017
Totales	10.000		228.555	46.317.045	10.269.463	

Al 31 de diciembre de 2016

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.	10.000	0,87	158.946	18.363.895	7.674.613	31/12/2016
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,10	9.807	9.806.805	9.573.245	31/12/2016
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	-	1,00	14.429	1.442.797	267.695	31/12/2016
Centro de Recuperación y Cobranzas Ltda.	-	0,10	7.515	7.514.478	859.901	31/12/2016
Totales	10.000		190.697	37.127.975	18.375.454	

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(13) Inversiones en Sociedades, continuación

(a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP), continuación

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, el movimiento de las inversiones en cada sociedad es el siguiente:

Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	158.946	112.448
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	31.171	66.427
Otros movimientos patrimoniales	(9.351)	(19.929)
Totales	<u>180.766</u>	<u>158.946</u>

Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	9.807	9.849
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	5.282	9.573
Otros movimientos patrimoniales	-	(9.615)
Totales	<u>15.089</u>	<u>9.807</u>

Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	14.429	11.751
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	10.412	2.678
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	<u>24.841</u>	<u>14.429</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(13) Inversiones en Sociedades, continuación

(a) Inversiones valoradas por el método de la participación (VP), continuación

Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo al inicio	7.515	6.654
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad/(pérdida)	344	861
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	7.859	7.515

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el detalle de dividendos percibidos de cada una de las sociedades es el siguiente:

Sociedad	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	19.928	22.296
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	9.615
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	-	-
Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.	-	-
Totales	19.928	31.911

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de junio de 2017 y 31 diciembre de 2016, el movimiento de las inversiones a valor razonable es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de acciones	30-06-2017
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.028.123
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	152.793
Totales	2	2.180.916

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(13) Inversiones en Sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio, continuación

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	31-12-2016 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.007.876
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	148.823
Totales	<u>2</u>	<u>2.156.699</u>

(i) Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	2.007.876	2.169.213
Otros movimientos patrimoniales	20.247	(161.337)
Totales	<u>2.028.123</u>	<u>2.007.876</u>

(ii) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Saldo al inicio	148.823	141.735
Otros movimientos patrimoniales	3.970	7.088
Totales	<u>152.793</u>	<u>148.823</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, el detalle de dividendos percibidos de cada una de las sociedades es el siguiente:

Bolsa de Valores	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	130.000	146.000
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	2.241	-
Totales	<u>132.241</u>	<u>146.000</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(14) Propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición y el movimiento en equipos es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	-	-	21.530	-	-	21.530
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de junio de 2017	-	-	21.530	-	-	21.530
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(21.530)	-	-	(21.530)
Valor neto al 30 de junio de 2017	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	-	-	21.530	-	-	21.530
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	-	-	21.530	-	-	21.530
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.865)	-	-	(4.865)
Depreciación acumulada	-	-	(16.665)	-	-	(16.665)
Valor neto al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(14) Propiedades, planta y equipo, continuación

Adiciones del ejercicio

Adiciones	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Equipos de oficina	-	-
Equipos de computación	-	-
Valor neto	<u>-</u>	<u>-</u>

Bajas del ejercicio

Bajas	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Equipos de oficina	-	-
Equipos de computación	-	-
Valor neto	<u>-</u>	<u>-</u>

(15) Otros activos

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Efectivo entregado en garantía	360.000	-
Gastos anticipados	14.392	19.616
Valor neto	<u>374.392</u>	<u>19.616</u>

(16) Obligaciones por financiamiento

El detalle de las obligaciones por financiamiento, es el siguiente:

Resumen	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	9.796.388	6.883.749
Prima por pagar por préstamo de acciones	-	32
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	<u>9.796.388</u>	<u>6.883.781</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(16) Obligaciones por financiamiento, continuación

(a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (simultáneas)

Al 30 de junio de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		30-06-2017 M\$
		Personas naturales	-		-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		31-12-2016 M\$
		Personas naturales	-		-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(16) Obligaciones por financiamiento, continuación

(b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (contratos de retrocompra)

Al 30 de junio de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		30-06-2017 M\$
		Personas naturales	0,19		-
Personas jurídicas	0,18	-	8.906	8.906	8.906
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,23	8.780.917	-	8.780.917	8.782.386
Totales	0,20	8.780.917	1.015.471	9.796.388	9.797.689

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		31-12-2016 M\$
		Personas naturales	0,26		-
Personas jurídicas	0,23	-	9.485	9.485	9.485
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,30	2.940.461	3.007.755	5.948.216	5.951.355
Totales	0,26	2.940.461	3.943.288	6.883.749	6.887.527

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(16) Obligaciones por financiamiento, continuación

(c) Prima por pagar por préstamo de acciones

Al 30 de junio de 2017

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,30	-	32	32
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Totales	0,30	-	32	32

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(16) Obligaciones por financiamiento, continuación

(d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de junio de 2017

Resumen	Tasa de Interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Obligaciones por operaciones préstamo de acciones	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Resumen	Tasa de Interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Obligaciones por operaciones préstamo de acciones	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-

(17) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Resumen	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Préstamos bancarios	-	1.002.259
Otras obligaciones por financiamiento	5.600.000	3.349.962
Totales	5.600.000	4.352.221

(a) Línea de crédito utilizada

Banco	30-06-2017		31-12-2016	
	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$	Monto autorizado M\$	Monto utilizado M\$
Scotiabank Chile	80.000.000	5.600.000	80.000.000	3.349.962
Banco de Chile	640.000	-	640.000	-
Totales	80.640.000	5.600.000	80.640.000	3.349.962

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(17) Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación

(b) Préstamos bancarios

Al 30 de junio de 2017

Préstamos Bancarios	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
			%					
Préstamo A	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo D	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo E	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo F	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Totales				-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016

Préstamos Bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
			%					
Préstamo A	Scotiabank	Peso chileno	0,3567%	-	-	1.002.259	-	1.002.259
Préstamo B	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo D	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo E	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Totales				-	-	1.002.259	-	1.002.259

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(18) Acreedores por intermediación

El detalle de las cuentas por pagar por intermediación es el siguiente:

Resumen	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Intermediación de operaciones a término	61.332.891	6.895.486
Intermediación de operaciones a plazo	29.592	116.979
Totales	61.362.483	7.012.465

(a) Intermediación operaciones a término

Contraparte	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Personas naturales	45.126	57.514
Personas jurídicas	626	626
Intermediarios de valores	55.866.077	2.399.484
Inversionistas institucionales	5.421.062	4.437.862
Partes relacionadas	-	-
Totales	61.332.891	6.895.486

(b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (simultáneas)

Año 2017

Contrapartes	Vencimiento				30-06-2017 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	29.592	-	-	29.592
Totales	-	29.592	-	-	29.592

Año 2016

Contrapartes	Vencimiento				31-12-2016 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	116.979	-	116.979
Totales	-	-	116.979	-	116.979

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(19) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

El detalle de las cuentas por pagar por operaciones de cartera propia es el siguiente:

Contraparte	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	115.040	45.106
Totales	<u>115.040</u>	<u>45.106</u>

(20) Otras cuentas por pagar

El detalle de las otras cuentas por pagar es el siguiente:

Contraparte	30-06-2017 M\$	31-12-2016 M\$
Cheques caducos en pesos chilenos	107.763	100.405
Cheques caducos en moneda extranjera	117.001	117.913
Cheques girados y no cobrados	113.955	318.988
Instituciones de previsión por pagar	4.506	4.123
Impuestos rentas segunda categoría	6.490	73.247
Otras cuentas por pagar	2.201	4.227
Totales	<u>351.916</u>	<u>618.903</u>

(21) Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017

Movimiento de las provisiones	Vacaciones M\$	Bono personal M\$	Facturas por pagar M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	28.734	135.065	30.356	194.155
Provisiones constituidas	5.578	139.107	377.804	522.489
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el período	(7.180)	(9.559)	(311.016)	(327.755)
Totales	<u>27.132</u>	<u>264.613</u>	<u>97.144</u>	<u>388.889</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(21) Provisiones, continuación

Al 31 de diciembre de 2016

Movimiento de las provisiones	Vacaciones M\$	Bono personal M\$	Facturas por pagar M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	26.765	128.191	20.582	175.538
Provisiones constituidas	14.279	454.529	476.483	945.291
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el período	(12.310)	(447.655)	(466.709)	(926.674)
Totales	28.734	135.065	30.356	194.155

(22) Impuestos

(a) Impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad ha provisionado impuesto a la renta de acuerdo con la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la ley de la Renta. El cargo contabilizado en el estado de resultados por concepto de impuesto renta e impuesto diferido, asciende a M\$21.335 en junio 2017 y a un abono de M\$47.153 en junio 2016, de acuerdo al siguiente detalle:

	01-01-2017 Al 30-06-2017 M\$	01-01-2016 Al 30-06-2016 M\$	01-04-2017 Al 30-06-2017 M\$	01-04-2016 Al 30-06-2016 M\$
PPUA	(63.642)	27.883	(19.363)	4.349
Déficit (exceso) en monto provisionado ejercicio anterior	(6.170)	(10.060)	(6.170)	266
Efecto impuestos diferidos año corriente	48.842	29.807	23.396	5.301
Efecto impuestos diferidos por cambio de tasa	-	-	-	-
Impuesto único Artículo 21	(365)	(477)	(4)	(315)
Abono (cargo) neto a resultado por impuesto a la renta	(21.335)	47.153	(2.141)	9.601

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(22) Impuestos, continuación

(b) Impuestos por cobrar

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	13.767	21.469
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	9.662	15.342
Crédito por donaciones	-	-
PPUA	-	109.193
Impuesto renta por cobrar	75.553	227.553
Otros impuestos por recuperar	-	-
Totales	98.982	373.557

(c) Impuestos por pagar

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Impuesto al valor agregado débito fiscal	35.871	22.088
Provisión pagos provisionales mensuales	-	1.452
Provisión impuesto a la renta	63.642	-
Impuesto único Artículo N°21	365	518
Otros impuestos por pagar	6.896	7.170
Totales	106.774	31.228

(d) Impuestos diferidos

El activo neto por impuestos diferidos reconocido al 30 de junio de 2017 asciende a M\$91.560 (M\$42.718 al 31 de diciembre de 2016), de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Ajuste valor razonable instrumentos financieros	(281)	(811)
Provisión otras cuentas por pagar	20.310	6.070
Provisión bonos del personal	67.476	32.415
Provisión vacaciones	6.919	6.896
Seguros	(247)	(1.628)
Diferencia operaciones pactos	(56)	(82)
Castigo financiero	-	-
Gastos diferidos	(3.423)	(3.080)
Cambio de tasa Ley N°20.780	862	2.938
Totales	91.560	42.718

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(22) Impuestos, continuación

(e) Reconciliación de tasa efectiva

	30-06-2017		
	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	291.384	(25,50)	(74.303)
Diferencias permanentes		20,28	59.092
Otras diferencias permanentes		0,00	-
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		0,14	411
Efecto por cambio Ley N°20.630		0,00	-
Impuesto único Artículo N°21		(0,13)	(365)
Diferencia Impuesto Diferido (Ajuste saldo inicial)		0,00	-
Diferencia Impuesto Rectificatoria AT2016		(2,12)	(6.170)
Diferencia provisión renta del año		0,00	-
Diferencia Tasa PPUA		0,00	-
PPM por utilidades absorbidas		0,00	-
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente		(7,32)	(21.335)
Total ingreso por impuesto a la renta			(21.335)

	30-06-2016		
	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	7.275	(24,00)	(1.746)
Diferencias permanentes		976,95	71.073
Otras diferencias permanentes		0,00	-
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		13,17	958
Efecto por cambio Ley N°20.630		0,00	-
Impuesto único artículo N°21		(2,03)	(148)
Diferencia impuesto diferido (Ajuste saldo inicial)		0,00	-
Diferencia impuesto Rectificatoria AT2015		(138,28)	(10.060)
Diferencia provisión renta del año		(3,44)	(250)
Diferencia tasa PPUA		(174,21)	(12.674)
PPM por utilidades absorbidas		0,00	-
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente		648,15	47.153
Total ingreso por impuesto a la renta			47.153

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(22) Impuestos, continuación

(e) Reconciliación de tasa efectiva, continuación

Reconciliación de tasa efectiva	01-04-2017		
	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	159.833	(25,50)	(40.757)
Diferencias permanentes		27,90	44.593
Otras diferencias permanentes		0,00	-
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		0,12	196
Efecto por cambio Ley N°20.630		0,00	-
Impuesto único Artículo N°21		(0,00)	(3)
Diferencia Impuesto Diferido (Ajuste saldo inicial)		0,00	-
Diferencia Impuesto Rectificatoria AT2016		(3,86)	(6.170)
Diferencia provisión renta del año		0,00	-
Diferencia Tasa PPUA		0,00	-
PPM por utilidades absorbidas		0,00	-
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente		(1,34)	(2.141)
Total ingreso por impuesto a la renta			(2.141)

Reconciliación de tasa efectiva	01-04-2016		
	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	147.357	(24,00)	(35.366)
Diferencias permanentes		31,81	46.877
Otras diferencias permanentes		0,00	-
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		0,02	35
Efecto por cambio Ley N°20.630		0,00	-
Impuesto único artículo N°21		0,01	15
Diferencia impuesto diferido (Ajuste saldo inicial)		0,00	-
Diferencia impuesto Rectificatoria AT2015		0,18	266
Diferencia provisión renta del año		(0,17)	(250)
Diferencia tasa PPUA		(1,34)	(1.976)
PPM por utilidades absorbidas		0,00	-
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente		(6,52)	9.601
Total ingreso por impuesto a la renta			9.601

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(23) Resultado por línea de negocio

Al 30 de junio de 2017 y 2016 los resultados por líneas de negocios son los siguientes:

Al 30 de junio de 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total M\$		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	1.133.939	(189.371)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	944.568
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	(17.078)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.078)
Renta fija	-	-	-	-	185.459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185.459
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(112.946)	-	-	-	-	-	-	-	-	(112.946)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	128.350	-	-	-	-	-	128.350
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	10.021	-	-	-	-	-	-	-	10.021
Otras	-	-	-	-	-	-	-	(74.605)	-	-	-	-	-	-	(74.605)
Totales	1.133.939	(189.371)	-	-	168.381	(112.946)	10.021	(74.605)	128.350	-	-	-	-	-	1.063.769

Al 30 de junio de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total M\$		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	712.982	(173.720)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	539.262
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	12.146	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.146
Renta fija	-	-	-	-	430.168	-	-	-	-	-	-	-	-	-	430.168
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(263.461)	-	-	-	-	-	-	-	-	(263.461)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	203.706	-	-	-	-	-	203.706
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	23.019	-	-	-	-	-	-	-	23.019
Otras	-	-	-	-	-	-	-	(178.226)	-	-	-	-	-	-	(178.226)
Totales	712.982	(173.720)	-	-	442.314	(263.461)	23.019	(178.226)	203.706	-	-	-	-	-	766.614

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(23) Resultado por línea de negocio, continuación

Del 01 de abril al 30 de junio de 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total M\$		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	532.202	(99.997)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	432.205
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	(28.588)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.588)
Renta fija	-	-	-	-	81.880	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.880
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(53.856)	-	-	-	-	-	-	-	-	(53.856)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	59.026	-	-	-	-	-	59.026
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	4.821	-	-	-	-	-	-	-	4.821
Otras	-	-	-	-	-	-	-	(32.629)	-	-	-	-	-	-	(32.629)
Totales	532.202	(99.997)	-	-	53.292	(53.856)	4.821	(32.629)	59.026	-	-	-	-	-	462.859

Del 01 de abril al 30 de junio de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Total M\$		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	423.900	(97.368)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	326.532
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	1.381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.381
Renta fija	-	-	-	-	214.381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	214.381
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(152.060)	-	-	-	-	-	-	-	-	(152.060)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	103.076	-	-	-	-	-	103.076
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	11.594	-	-	-	-	-	-	-	11.594
Otras	-	-	-	-	-	-	-	(90.631)	-	-	-	-	-	-	(90.631)
Totales	423.900	(97.368)	-	-	215.762	(152.060)	11.594	(90.631)	103.076	-	-	-	-	-	414.273

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(24) Contingencias y compromisos

(a) Compromisos directos

La sociedad al 30 de junio de 2017 no tiene compromisos directos.

(b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad no ha constituido garantías reales en activos sociales a favor de terceros.

(c) Legales

La sociedad al 30 de junio de 2017 no se encuentra comprometida en ningún juicio.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2016 se encontraba comprometida en el siguiente juicio:

“Inversiones Accson Limitada con Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A”

Naturaleza	:	Civil
Materia	:	Acción revocatoria concursal
Juzgado	:	23° Juzgado Civil de Santiago
Fecha de la demanda	:	07/09/2011
Rol	:	10251-2008
Monto demandado	:	\$2.068.989.994

Estado del juicio La demandante solicita Scotia Corredores de Bolsa Chile S.A., restituya el monto demandando a los acreedores de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa, fundado que ésta recaudó la cantidad mencionada, mediante la liquidación de operaciones de simultaneas celebradas con Alfa Corredores de Bolsa, sabiendo que esta última se encontraba en estado de quiebra, con lo que se afectó el derecho de los acreedores de esta última para concurrir al cobro de sus créditos en igualdad de condiciones. Solicita además, que una vez efectuada la restitución, la Corredora concorra a cobrar los créditos que tiene contra Alfa Corredores de Bolsa en igualdad de condiciones con los restantes acreedores. El 11 de octubre de 2011 se celebró comparendo de contestación y conciliación. No se produjo conciliación. Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. contestó demanda por escrito. Se dictó y notificó el auto de prueba, habiendo finalizado el término probatorio ordinario el día 5 de noviembre de 2012. Finalizadas las diligencias de prueba decretadas, se ingresó causa para dictación de sentencia definitiva. Con fecha 13 de octubre de 2014, se citó a las partes para oír sentencia. Con fecha 26 de mayo de 2015 se dictó sentencia de primera instancia que rechazó la demanda en contra de todas las corredoras, condenando a la demandante a pagar las costas. Con fecha 09 de junio de 2015 la demandante presentó recurso de apelación en contra del fallo mencionado, estando pendiente la vista y resolución del mismo. Con fecha 02 de diciembre de 2015, rechazado recurso por la Corte de Apelaciones de Santiago. Con fecha 18 de diciembre de 2015, demandante dedujo recurso de casación ante la Corte Suprema. Con fecha 25 de octubre de 2016 fue rechazada la casación de la parte demandante, con lo que quedó firme la sentencia que rechazó la demanda en todas sus partes. Juicio Finalizado.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(24) Contingencias y compromisos, continuación

(d) Custodia de valores

Al 30 de junio de 2017:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	25.392.797	1.063.590	1.320	-	-	-	26.457.707
Totales	25.392.797	1.063.590	1.320	-	-	-	26.457.707
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	99,35%	100%	0,0%	-	-	-	99,37%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	17.977	8.780.917	-	-	-	-	8.798.894
Totales	17.977	8.780.917	-	-	-	-	8.798.894
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	100%	100%	-	-	-	-	100%

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(24) Contingencias y compromisos, continuación

(d) Custodia de valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2016:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	20.953.745	50.430	1.451	-	-	-	21.005.626
Totales	20.953.745	50.430	1.451	-	-	-	21.005.626
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	99,50%	100%	0,0%	-	-	-	99,5%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	92.910	-	-	-	-	-	92.910
Totales	92.910	-	-	-	-	-	92.910
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	100%	-	-	-	-	-	100%

De conformidad a lo dispuesto en la Circular N°1962 de fecha 19 de enero de 2010 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha optado con respecto a la custodia de valores de sus clientes la opción de realizar anualmente una revisión por empresas de auditoría externa, de aquellas inscritas en esa Superintendencia, de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores de terceros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(24) Contingencias y compromisos, continuación

(e) Garantías personales

La sociedad al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no ha otorgado garantías personales.

(f) Garantías por operaciones:

En 2017, para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nos. 30 y 31 de la Ley N°18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF20.000, la Sociedad tomó Boleta de Garantía N°420001370512 Serie A N°0171677, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 18 de abril de 2016 al 21 de abril de 2018, el representante de los acreedores para efectos del cumplimiento del Artículo N°30 de la Ley 18.045 es la Bolsa de Comercio de Santiago.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la Sociedad contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la Póliza N°44300403 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 9 de julio de 2016 hasta 9 de julio de 2017.

La Sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a M\$8.985.183.

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 al 30 de junio de 2017 ascendente a M\$2.494.608.

(25) Patrimonio

(a) Capital

Los movimientos de capital son los siguientes:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.454.601	2.454.601
Otros	-	-
Totales	<u>2.454.601</u>	<u>2.454.601</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(25) Patrimonio, continuación

(a) Capital, continuación

Detalle de accionistas:

Al 30 de junio de 2017, el detalle de accionistas es el siguiente:

Total accionistas o socios	2
Total acciones	11.894
Total acciones suscritas por pagar	-
	<hr/>
Total acciones	11.894
	<hr/>
Capital social	M\$ 2.454.601
Capital suscrito por pagar	M\$ -
	<hr/>
Capital pagado	M\$ 2.454.601
	<hr/>

(b) Reservas

Los movimientos de reservas son los siguientes:

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	30-06-2017 M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.718.151	1.718.151
Resultados integrales del ejercicio	24.217	24.217
	<hr/>	<hr/>
Totales	1.742.368	1.742.368
	<hr/>	<hr/>
	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	31-12-2016 M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2016	1.872.400	1.872.400
Resultados integrales del ejercicio	(154.249)	(154.249)
	<hr/>	<hr/>
Totales	1.718.151	1.718.151
	<hr/>	<hr/>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(25) Patrimonio, continuación

(c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

	30-06-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Saldo inicial	5.304.641	5.395.818
Resultado del ejercicio	270.049	(91.177)
Dividendos pagados	-	-
Efecto impuestos diferidos cambio tasa Ley N°20.780	-	-
Totales	<u>5.574.690</u>	<u>5.304.641</u>

(26) Sanciones

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha sido notificada de las siguientes sanciones:

Superintendencia de Valores y Seguros

Al 30 de junio de 2017:

No existen sanciones que revelar.

Al 31 de diciembre de 2016:

No existen sanciones que revelar.

Servicio de Impuestos Internos

Al 30 de junio de 2017:

No existen sanciones que revelar.

Al 31 de diciembre de 2016:

- (a) Formulario Giro 21, Folio 112757905: Rectificatoria DJ-1884 año tributario 2016. Con fecha 1 de abril de 2016 fue pagada la suma de \$6.777.- por esta multa.
- (b) Formulario Giro 21, Folio 6105122986: Rectificatoria Formulario 29 período tributario febrero 2016. Con fecha 18 de abril de 2016 fue pagada la suma de \$110.835.- por esta multa.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(26) Sanciones, continuación

CCLV Contraparte Central

Al 30 de junio de 2017:

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	10-02-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante horario de complemento.	-

N°	Fecha	Situación	Multa aplicada
-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2016:

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	05-08-2016	Atraso en la cobertura de saldos netos vendedoras durante período de complemento.	-

N°	Fecha	Situación	Multa aplicada
1	19-07-2016	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	1,71UF
2	25-10-2016	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5,00 UF

(27) Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2017:

Con fecha 02 de junio de 2017 y dando cumplimiento a lo establecido en el capítulo V de las normas de carácter general N°16 y N°314, y de la circular 2007, todas de la Superintendencia de Valores y Seguros, y para efectos del artículo 68 de la ley 18.045, se informa, que en sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 2 de junio de 2017, se designó como director, a partir del 2 de junio de 2017, a don Paul Misle Couldridge, quién además, fue nombrado como Presidente Director del directorio. Esta designación se hace en reemplazo de don Carlos Escobar Silva, cuya renuncia fue comunicada con fecha 1 de diciembre de 2016. Asimismo, se tomó conocimiento y se aceptó la renuncia presentada por don David Sauer a su cargo de Director. Su reemplazante será designado en la siguiente sesión de Directorio.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(27) Hechos relevantes

Al 30 de junio de 2017, continuación:

Con fecha 20 de abril de 2017 y en conformidad a lo dispuesto en la Circular N°1.737, se comunicaron a la SVS como hecho esencial, los acuerdos tomados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 18 de abril de 2017. Dichos acuerdos se refirieron a: 1) Aprobar informes de auditores externos, estados financieros y estados de resultados del ejercicio del año 2016, el que arrojó una pérdida de M\$ 91.177.- 2) Aprobar la no distribución de dividendos, y que la pérdida sea absorbida con las utilidades retenidas. 3) Designar a la empresa KPMG como fiscalizadores de la administración para el ejercicio 2017. 4) Postergar la elección o renovación del Directorio para una próxima junta extraordinaria de accionistas previamente convocada por el Directorio o bien, de cumplirse los requisitos legales, auto convocada por los propios accionistas, en atención a que a la fecha la persona propuesta por el directorio para desempeñar el cargo vacante no ha sido acreditada en el Registro de Personas Acreditadas en el conocimiento de intermediación de Valores (ACIV) para ejercer funciones como director de un intermediario de valores.

Con fecha 31 de marzo de 2017 y en virtud de lo establecido en el artículo 63 de la Ley N°18.046, se comunica a la SVS como hecho esencial, que por acuerdo de Directorio de fecha 30 de marzo de 2017, se ha citado a Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad, a celebrarse el día 18 de abril de 2017, a las 09:30 horas en las oficinas de la sociedad. Las materias a tratar serán las siguientes: 1) Aprobación de los informes de los auditores externos, del balance y estados financieros al 31 de diciembre de 2016. 2) Política de dividendos. 3) renovación total del Directorio. 4) Proposición para la designación anual de auditores externos.

En opinión de la Administración de la Sociedad, al 30 de junio de 2017, no existen otros hechos relevantes que revelar.

Al 30 de junio de 2016:

Con fecha 19 de abril de 2016 y en conformidad a lo dispuesto en la Circular N°1.737, se comunicaron a la SVS como hecho esencial, los acuerdos tomados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada por la sociedad con fecha 18 de abril de 2016. Dichos acuerdos se refirieron a: 1) Aprobar informes de auditores externos, estados financieros y estados de resultados del ejercicio del año 2015, el que arrojó una pérdida de M\$ 549.468.- 2) Aprobar la no distribución de dividendos, y que la pérdida sea absorbida con las utilidades retenidas. 3) Designar a la empresa KPMG como fiscalizadores de la administración para el ejercicio 2016. 4) Renovar el directorio reeligiendo a los señores Carlos Escobar Silva, David Sauer, Rodolfo Martínez Pino, Pablo Salgado Ramírez y Stephen Guthrie, por un nuevo periodo de 3 años.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada con fecha 31 de marzo de 2016, se designó como miembro del directorio de la sociedad a don Stephen Guthrie, quién dio cumplimiento a todos los requisitos establecidos para acreditarse ante la ACIV. El señor Guthrie ocupará la vacante que existía en dicho cargo. El nombramiento fue comunicado como hecho esencial a la SVS con fecha 05 de Abril de 2016.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2017, 2016 y 31 de diciembre de 2016

(28) Hechos posteriores

Con fecha 05 de julio de 2017, la sociedad fue notificada por CCLV Contraparte Central de la aplicación de una multa equivalente a UF 18,67, generada por el atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.

Con fecha 03 de Julio de 2017, para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la Sociedad contrató con ACE Seguros S.A., la Póliza N°11984 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 9 de julio de 2017 hasta 9 de julio de 2018.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 30 de junio de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



René Peralta Moreno
Gerente General



Paola Vera Nayán
Contador General