

SCOTIA AZUL CORREDORA DE BOLSA LIMITADA

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018, 31 de diciembre de 2017 y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017.

SCOTIA AZUL CORREDORA DE BOLSA LIMITADA

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

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 AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Activos	Nota	30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	16.733.606	13.987.698
Instrumentos Financieros		391.587.962	432.858.135
A valor razonable - Cartera propia disponible		25.897.504	27.605.436
Renta variable (IRV)	10	-	-
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	25.897.504	27.605.436
A valor razonable - Cartera propia comprometida		365.690.458	405.252.699
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	365.690.458	405.252.699
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado - Operaciones de Financiamiento	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	14	43.241.365	11.911.289
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	87.964	88.750
Otras cuentas por cobrar	17	83.827	148.437
Impuestos por cobrar	19	259.372	-
Impuestos diferidos	19	7.667.652	14.912.272
Inversiones en sociedades	21	3.061.366	3.134.466
Intangibles	22	46.104	41.829
Propiedades, plantas y equipo	23	44.177	57.032
Otros activos	18	107.784	8.902
Total activos		<u>462.921.179</u>	<u>477.148.810</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Situación Financiera
al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

Pasivos y Patrimonio	Nota	30-09-2018	31-12-2017
		M\$	M\$
Pasivos:			
Pasivos financieros		358.471.591	397.998.162
A valor razonable	24	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		358.471.590	397.998.161
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	358.471.590	397.998.161
Otras		-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	26	1	1
Acreedores por intermediación	27	43.240.720	11.911.042
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	28	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29	-	-
Otras cuentas por pagar	30	428.706	521.641
Provisiones	31	15.590.508	15.468.639
Impuestos por pagar	19	-	493.102
Impuestos diferidos	19	721.403	764.583
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		<u>418.452.928</u>	<u>427.157.169</u>
Patrimonio:			
Capital	34	49.763.936	49.763.936
Reservas	34	1.892.309	1.945.672
Resultados acumulados	34	(1.717.967)	(6.152.396)
Resultado del ejercicio	34	(5.470.027)	4.434.429
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total Patrimonio		<u>44.468.251</u>	<u>49.991.641</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>462.921.179</u></u>	<u><u>477.148.810</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Resultados
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Estado de resultados	Nota	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$	01-07-2018 al 30-09-2018 M\$	01-07-2017 al 30-09-2017 M\$
Resultados por intermediación:					
Comisiones por operaciones bursátiles	32	1.003.072	1.118.057	297.116	295.542
Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	32	(115.043)	(145.310)	(38.616)	(35.288)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultados por intermediación		888.029	972.747	258.500	260.254
Ingresos por servicios:					
Ingresos por administración de carteras		-	-	-	-
Ingreso por custodia de valores	32	488	478	164	160
Ingreso por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	32	21.377	14.015	4.711	3.820
Total ingresos por servicios		21.865	14.493	4.875	3.980
Resultado por instrumentos financieros:					
A valor razonable	32	9.808.473	13.046.222	2.918.297	3.449.699
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	32	-	135	-	-
Total resultado por instrumentos financieros		9.808.473	13.046.357	2.918.297	3.449.699
Resultado por operaciones de financiamiento:					
Gastos por financiamiento	32	(6.948.248)	(8.187.919)	(2.363.982)	(2.497.186)
Otros gastos financieros	32	(91.642)	(71.084)	(15.418)	(17.880)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(7.039.890)	(8.259.003)	(2.379.400)	(2.515.066)
Gastos de administración y comercialización:					
Remuneraciones y gastos de personal		(524.211)	(485.043)	(172.866)	(160.315)
Gastos de comercialización		(1.299.150)	(1.440.770)	(423.624)	(466.704)
Otros gastos de administración		(28.501)	(26.433)	(9.443)	(12.505)
Total gastos de administración y comercialización		(1.851.862)	(1.952.246)	(605.933)	(639.524)
Otros resultados					
Reajustes y diferencias de cambio	7	(330)	1.307	(794)	661
Resultado de inversiones en sociedades		117.162	147.753	15.000	15.000
Otros ingresos (gastos)		(172.919)	36.652	14.520	22.859
Total otros resultados		(56.087)	185.712	28.726	38.520
Resultado antes de impuesto a la renta		1.770.528	4.008.060	225.065	597.863
Impuesto a la renta	19	(7.240.555)	(688.805)	(7.205.952)	(127.916)
Utilidad / (pérdida) del ejercicio		(5.470.027)	3.319.255	(6.980.887)	469.947

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Resultados Integrales
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Estado de otros resultados integrales	Nota	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$	01-07-2018 al 30-09-2018 M\$	01-07-2017 al 30-09-2017 M\$
Estado de otros resultados integrales:					
Utilidad / (pérdida) del ejercicio		(5.470.027)	3.319.255	(6.980.887)	469.947
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(53.363)	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en Sociedades		-	-	-	-
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		(53.363)	-	-	-
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u>(5.523.390)</u>	<u>3.319.255</u>	<u>(6.980.887)</u>	<u>469.947</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Cambios en Patrimonio
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

2018

Estado de cambio en el patrimonio	Capital M\$	Reservas				Resultados Acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
		Activos Financ. a valor razonable por patrimonio M\$	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$				
		M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	49.763.936	-	1.901.641	-	44.031	(6.152.396)	4.434.429	-	49.991.641
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	(53.363)	-	-	-	(5.470.027)	-	(5.523.390)
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	-	-	(53.363)	-	-	-	-	-	(53.363)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(5.470.027)	-	(5.470.027)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	4.434.429	(4.434.429)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2018	49.763.936	-	1.848.278	-	44.031	(1.717.967)	(5.470.027)	-	44.468.251

2017

Estado de cambio en el patrimonio	Capital M\$	Reservas				Resultados Acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$				
		M\$	M\$	M\$	M\$				
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	49.763.936	-	-	-	44.031	1.422.507	(7.574.903)	-	43.655.571
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.319.255	-	3.319.255
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	-	3.319.255	-	3.319.255
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	(7.574.903)	7.574.903	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de septiembre de 2017	49.763.936	-	-	-	44.031	(6.152.396)	3.319.255	-	46.974.826

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017

Flujo neto total del período	Nota	30-09-2018 M\$	30-09-2017 M\$
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de la operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		888.029	972.747
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(398)	30.592
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		11.616.682	13.021.852
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	135
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		488	478
Gastos de administración y comercialización pagados		(2.269.885)	(2.235.314)
Impuestos pagados		(722.329)	(335.821)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		84.658	717.483
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de la operación		<u>9.597.245</u>	<u>12.172.152</u>
Flujo neto (utilizado) originado en actividades de financiamiento			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(6.948.248)	(8.187.501)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital	34	-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto (utilizado) originado en actividades de financiamiento		<u>(6.948.248)</u>	<u>(8.187.501)</u>
Flujo originado por actividades de inversión			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversión en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		117.162	147.753
Incorporación de propiedades, planta, equipo e intangibles	22	(19.921)	(32.523)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
Flujo originado por actividades de inversión		<u>97.241</u>	<u>115.230</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		<u>2.746.238</u>	<u>4.099.881</u>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	(330)	1.307
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		<u>2.745.908</u>	<u>4.101.188</u>
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		<u>13.987.698</u>	<u>13.058.397</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente		<u><u>16.733.606</u></u>	<u><u>17.159.585</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(1) Información general

El 23 de junio de 1988, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada (en adelante "la Corredora") fue constituida como Sociedad Anónima Cerrada, posteriormente modificando su razón social a una Sociedad de responsabilidad limitada de acuerdo a lo estipulado en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de diciembre de 2009.

La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF") bajo el N° 128. Para efectos tributarios la Sociedad opera bajo Rol Único Tributario N° 96.535.720-3.

Su Gerente General y Representante legal es Don Mauricio Bonavia Figueroa.

La Corredora se encuentra domiciliada en Avenida Costanera Sur 2710 Torre A, piso 5, comuna de Las Condes, Santiago.

Los Socios de Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada son Scotiabank, Chile y Scotia Azul Asesorías Financieras S.A. con un 99,16% y 0,84% de participación, respectivamente.

El objeto social de la Corredora es la ejecución de toda clase de operaciones permitidas como corredor de bolsa incluyendo además servicios de asesoría financiera y actividades complementarias que legalmente pueda efectuar.

Los principales negocios y servicios que realiza por cuenta propia y de terceros son:

a) Operaciones por cuenta de terceros

(i) Compra y venta de acciones (intermediación)

Corresponde a uno de los negocios de la Corredora, del cual se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

(ii) Intermediación renta fija

Negocio de compra y venta de instrumentos de renta fija, del cual se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

(iii) Compra y venta de dólares

Corresponde al negocio de intermediación de la divisa, del cual se obtienen ingresos por margen aplicado a cada transacción.

(iv) Pactos en pesos (Ventas con compromiso de retrocompra)

Corresponde al negocio que permite manejo de liquidez de los clientes, mediante operaciones de pactos.

(1) Información general, continuación

a) Operaciones por cuenta de terceros, continuación

(v) Servicio de custodia

Corresponde al servicio de custodio que la Corredora presta resguardo de los valores de nuestros clientes, mantener sus derechos y obligaciones como percibir dividendos, información de Juntas de Accionistas, ejercicio de opciones, derechos preferentes de suscripción de valores.

El detalle de los principales negocios/servicios por cuenta de terceros es el siguiente:

30-09-2018

Negocios/servicios por cuenta de terceros

N° Clientes no relacionados N° Clientes relacionados

Custodia	663	13
Intermediación Acciones	288	17
Intermediación IIF	172	30
Intermediación renta fija	129	27
Operaciones de pactos	121	4

b) Operaciones por cuenta propia

(i) Compra y venta de renta variable

Corresponde a la compra venta de acciones nacionales, con motivos de inversión y plusvalía. Se obtienen ingresos por ganancia de capital con motivo de la inversión.

(ii) Compra y venta de renta fija

Corresponde a la compra venta de instrumentos de renta fija o intermediación financiera, con motivos de inversión, plusvalía y/o devengo. Se obtienen ingresos por devengo o ganancia de capital con motivo de la inversión.

(iii) Corretaje de intermediación financiera

Corresponde a la compra de depósitos a plazo al Banco Scotiabank a través de esta Corredora, los cuales se realizan a tasa de mercado dándole liquidez así a los clientes que desean anticipar sus depósitos.

(iv) Compras con compromiso de retroventa

Corresponde al negocio de financiar parte de las carteras propias de renta fija, mediante inversiones de clientes vía "pactos".

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(1) Información general, continuación

b) Operaciones por cuenta propia, continuación

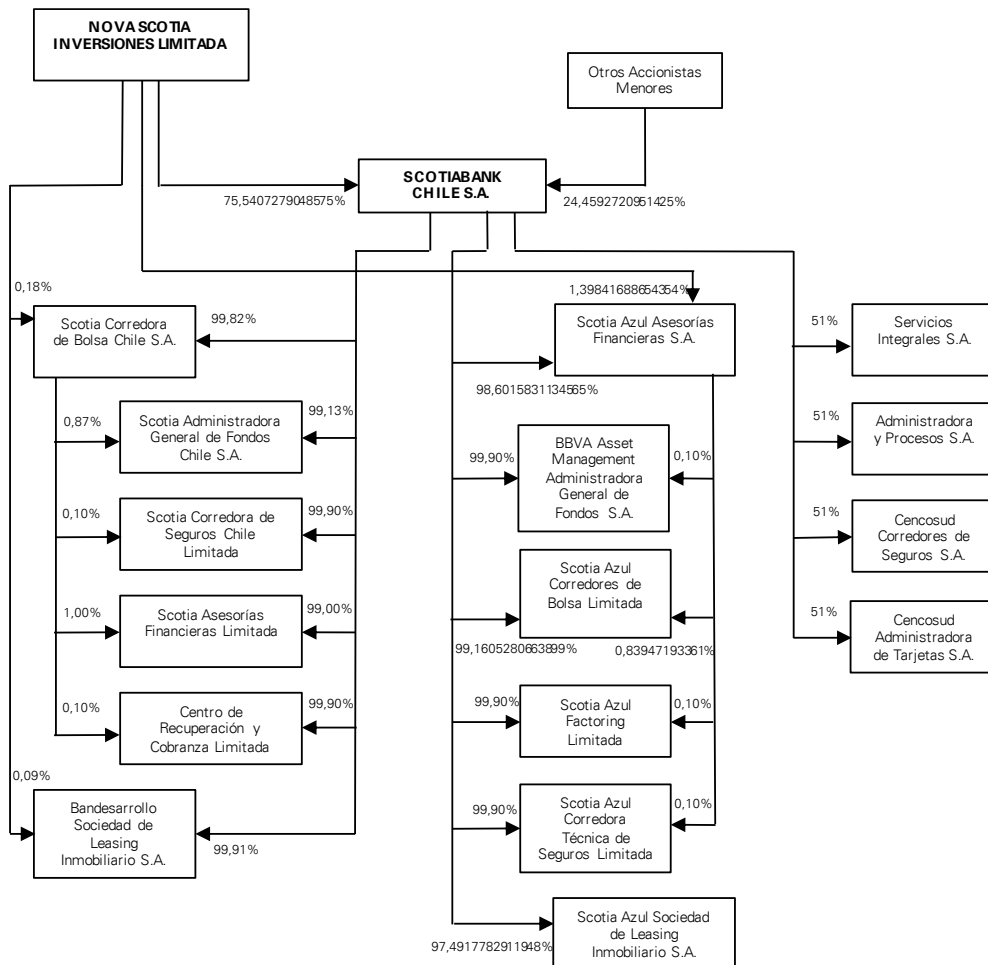
(v) Compra y venta de dólares

Corresponde a negocio de posiciones en monedas. Permite así también, el negocio de intermediación de monedas, así como tomar posiciones direccionales con objetivo de generar ganancias de capital.

La empresa de auditoría externa para Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada es KPMG Auditores Consultores Limitada.

Los presentes Estados Financieros al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, fueron aprobados por la administración de la Sociedad.

(vi) Malla grupo económico



(2) Bases de preparación

(a) Estados Financieros

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al 30 de septiembre de 2018 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2018, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2017, que se incluyen en el presente estado financiero para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios contables consistentes con los utilizados en el presente ejercicio 2018.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios internos ni externos, que pudiesen afectar la continuidad de las operaciones de la Sociedad.

Estos estados financieros han sido preparados en pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no tiene reclasificaciones significativas que informar.

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre de 2018, se presentan comparativos de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales, son concordantes con la Circular N°1992 de la SVS.

(a) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera, al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2018 y 2017, respectivamente.

(b) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la

(2) Bases de preparación, continuación

(b) Moneda funcional y de presentación, continuación

moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Corredora de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

(c) Hipótesis de negocio en marcha

La Administración de Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, estima que la Corredora no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.

(3) Resumen de las principales políticas contables

Los principales criterios contables utilizados en la preparación de los Estados Financieros son los siguientes:

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, así como interpretaciones y enmiendas de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de septiembre de 2018.

a) Enmiendas que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2018.

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.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 22: <i>Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIIF 9, <i>Instrumentos Financieros</i> , y NIIF 4, <i>Contratos de Seguro</i> : Modificaciones a NIIF 4.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, para entidades que adoptan la exención temporaria, entidades que aplican el enfoque <i>overlay</i> y entidades que aplican full NIIF 9.
NIIF 2, <i>Pagos Basados en Acciones</i> : Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

a) Enmiendas que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 01 de enero de 2018, continuación

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.
--	---

La aplicación de estas normativas no tuvo impacto significativo en los Estados Financieros de la Corredora.

b) Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16: <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha.
NIIF 17: <i>Contratos de Seguro</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Nuevas Interpretaciones	
CINIIF 23: Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	
NIC 28: Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 9: Cláusulas de prepago con compensación negativa	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Modificaciones de Planes, Reducciones y Liquidaciones (Modificaciones a NIC 19, <i>Beneficios a Empleados</i>).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, <i>Estados Financieros Consolidados</i> , y NIC 28, <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> : Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

b) Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación

La Administración de la Sociedad está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas normas.

c) Análisis del impacto de implementación NIIF 16

NIIF 16 "Arrendamientos"

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

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada. La administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de esta Norma.

d) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método directo. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

(i) Flujos de efectivo

Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.

(ii) Actividades operacionales

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

(iii) Actividades de inversión

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

(iv) Actividades de financiamiento

Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Corredora.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

e) Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Corredora se convierte en parte contractual del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados del ejercicio.

(i) Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

(ii) Clasificación de activos financieros

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son posteriormente medidos a costo amortizado menos pérdidas por deterioro (excepto para activos financieros que sean designados a valor razonable con cambios en resultados en su reconocimiento inicial):

- Los activos son mantenidos dentro del modelo de negocios cuyo objetivo es mantener los activos para cobrar los flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del instrumento dan origen en fechas específicas a flujos de caja que son solamente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente.

Todos los otros activos financieros son posteriormente medidos a valor razonable.

(iii) Costo amortizado y método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del activo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros del activo financiero.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

e) Instrumentos financieros, continuación

(iii) Costo amortizado y método de la tasa de interés efectiva, continuación

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva del activo financiero medido a costo amortizado. Los ingresos por intereses son reconocidos en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultados por instrumentos financieros a costo amortizado".

Para activos financieros a costo amortizado denominados en una moneda extranjera al cierre de cada período de reporte, las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio son determinadas sobre la base del costo amortizado de los activos financieros y son reconocidas en los resultados integrales en el rubro "Reajuste y diferencia de cambio".

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

Las inversiones en acciones son clasificadas a valor razonable con cambios en resultados, a menos que la Corredora designe una inversión que no es mantenida para negociar a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los activos financieros que no cumplen con los criterios del costo amortizado (descrito anteriormente), son medidos a valor razonable con cambios en resultados. Adicionalmente, ciertos activos financieros que cumplen con los criterios de costo amortizado han sido designados a valor razonable con cambios en resultados, pues tal designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición, y reconocimiento que se originaría al medir y reconocer las pérdidas o ganancias de ellos de una manera diferente. La Corredora ha designado ciertos activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son clasificados desde costo amortizado a valor razonable con cambios en resultados cuando el modelo de negocios cambia de manera tal que ya no se cumple con los criterios de costo amortizado. No se permite la reclasificación de activos financieros que han sido designados en su reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son medidos a valor razonable al cierre de cada período de reporte, con las pérdidas y ganancias netas que se originan de esta remediación reconocidas en el estado de resultados integrales en el rubro "Resultados por instrumentos financieros a valor razonable" del estado de resultados integrales.

Los ingresos por intereses de activos financieros medidos a valor razonable se incluyen en las pérdidas o ganancias netas mencionadas anteriormente.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

e) Instrumentos financieros, continuación

(iv) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, continuación

Los ingresos por dividendos de inversiones en acciones medidas a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando el derecho de la Corredora a recibir los dividendos es establecido de acuerdo con NIC 18, "Ingresos", y se incluye en las pérdidas y ganancias netas mencionadas anteriormente.

El valor razonable de activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda y luego son convertidos al tipo de cambio de cierre de cada fecha de reporte. El componente de moneda extranjera forma parte de la pérdida o ganancia de la medición a valor razonable.

(v) Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado son evaluados por deterioro al cierre de cada período de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libro del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libro de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que esta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada de resultados en la medida que el valor libro del activo financiero no exceda el monto que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

(vi) Baja de activos financieros

La Corredora 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 Corredora no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Corredora reconoce el interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Corredora retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, la Corredora continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

e) Instrumentos financieros, continuación

(vi) Baja de activos financieros, continuación

Cuando se da de baja un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

(vii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con efectos en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La Corredora no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados, son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro "Gastos por financiamiento".

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada período de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro "Reajuste y diferencia de cambio" en el estado de resultados integrales.

f) Deudores por intermediación

La Corredora registra los deudores por intermediación de acuerdo al valor actual de la contraprestación realizada. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro para aquellas partidas que superen los 30 días a contar de su vencimiento.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

g) Inversiones en sociedades

La Corredora posee inversiones en Sociedades las cuales son valorizadas según el siguiente detalle:

Acción Bolsa de Comercio de Santiago

Debido al proceso de desmutualización llevado a cabo por la Bolsa de Comercio en abril de 2017, se ha definido valorizar estos instrumentos a su valor de mercado con efecto en Patrimonio. (Anteriormente valorizado a costo adquisición).

Para efectos de determinar el valor de mercado, se ha fijado como precio el valor publicado por la Bolsa de Comercio en el "Informativo Bursátil Diario".

Acción Bolsa Electrónica

Debido al proceso de desmutualización llevado a cabo por la Bolsa Electrónica en agosto de 2017, se evaluó cambiar el criterio de valorización de este instrumento a Valor de mercado con efecto en Patrimonio (actualmente se valoriza a costo adquisición). Sin embargo, en este caso, a la fecha del cierre de septiembre de 2018 no se han registrado transacciones que permitan determinar un precio de mercado representativo para este instrumento.

Por lo anterior, se define mantener su valorización actual hasta no contar con precios de mercado representativos para este instrumento.

Acciones en otras Sociedades

El resto de acciones en otras sociedades que posee la Corredora son valorizadas al costo de adquisición.

El detalle de todas las inversiones en Sociedades están detalladas en nota 21.

h) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por la Corredora son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales en base al método de amortización lineal sobre las vidas útiles estimada de los mismos.

Los activos intangibles se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

i) Propiedades, plantas y equipos

Los ítems del rubro de propiedades, plantas y equipos, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros acumulados. Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas para cada activo.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Muebles de oficina	7 años
Equipos	7 años
Otros activos fijos	6 años

Los ítems de propiedades, plantas y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro, siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos venta.

j) Transacciones y saldo en moneda extranjera

La moneda funcional de la Corredora es el peso chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera".

Para la preparación de los Estados Financieros de la Corredora, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. En la fecha de cada estado de situación financiera, los ítems monetarios denominados en monedas extranjeras son reconvertidos a los tipos de cambio vigentes en la fecha cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta "Reajuste y diferencia de cambio" en el estado de resultados integrales.

k) Acreedores por intermediación

La Corredora registra los acreedores por intermediación de acuerdo al valor actual de la contraprestación realizada.

l) Compensaciones de saldos

Solo se compensarán entre si los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contempla la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

m) Impuesto a renta e impuestos diferidos

La Sociedad determina los efectos por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporales entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2018, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014. Esta norma señala que a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

La Ley N° 20.899 publicada en el Diario Oficial el 08 de febrero de 2016, sobre simplificación reforma tributaria, indica que las sociedades anónimas (abiertas y cerradas), las sociedades en comanditas por acciones y las empresas en que al menos uno de sus propietarios, comuneros, socios o accionistas no sea contribuyente de impuestos finales, deben tributar bajo el Sistema Parcialmente Integrado.

En consecuencia, la filial ha contabilizado los efectos en activos y pasivos por concepto de Impuestos Diferidos, originados por el incremento en la tasa de impuesto de primera categoría correspondiente al Sistema Parcialmente Integrado.

n) Uso de estimaciones y juicios

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

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

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

o) Provisiones y pasivos contingentes

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

- (i) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados,
- (ii) A la fecha de los estados financieros es probable que la Corredora tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y
- (iii) La cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

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

p) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por comisiones de intermediación se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los montos a cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Corredora.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Corredora por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los montos de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que los montos de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

q) Reconocimiento de gastos

La Corredora reconoce en resultado los gastos cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Lo anterior implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de un incremento del pasivo o reducción del activo.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

r) Costos por financiamiento

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

Los costos de este financiamiento se determinan sobre base devengada utilizando la tasa de interés del pacto.

Los costos de financiamiento por uso de líneas de crédito se registran sobre base devengada utilizando la tasa vigente para este tipo de operaciones.

s) Segmentos de operación

La Corredora no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, *Segmentos de Operación*, dado que no se encuentra en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

t) Política de provisiones

La Corredora establece las provisiones necesarias para cubrir las pérdidas de deterioro para cualquier tipo de cuentas por cobrar, cuando exista evidencia objetiva concreta de que la Corredora no será capaz de recaudar la totalidad de los montos que se le adeuda de acuerdo a los términos originales de dichas cuentas, las cuales serán calculadas y constituidas en forma mensual.

u) Método valorización Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen como activos cuando la Corredora se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo. Su valor corresponderá al costo de adquisición menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, incluyendo correcciones de valor motivadas por efectos de deterioro que hayan experimentado, reconocido esto a través de provisiones.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

v) Custodia

La Corredora efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la Comisión para el Mercado Financiero N° 1962, del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) custodia no sujeta a administración, b) administración de cartera, y c) administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: IRV, IRF, IIF y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores.

w) Pactos de retrocompra

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo y forma parte del rubro de instrumentos financieros a valor razonable, los cuales son incluidos como activo, en el pasivo son valorizados a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada, quedando en el rubro obligaciones por financiamiento.

x) Reajustes y diferencias de cambio

La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en moneda diferentes al peso se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- (i) Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio o UF al cierre del periodo.
- (ii) Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio o UF de la fecha de cada transacción.

Los reajustes y diferencias de cambio que se producen al convertir estos saldos a la moneda funcional se registran en cuentas de resultado.

y) Indemnización por año de servicio

La Sociedad registra indemnizaciones por años de servicios solo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal de implementación, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución. A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no tiene pactado con su personal indemnizaciones a todo evento.

(4) Cambios contables

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018, los criterios contables han sido aplicados consistentemente en relación con el ejercicio terminado al 31 diciembre de 2017.

(5) Gestión del riesgo financiero

Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, tiene como función principal realizar la cobertura operativa de los mercados bursátiles en su vertiente de servicios a la clientela (adquiriendo o vendiendo acciones y otros productos financieros negociados en los mercados en que participa y/o esté autorizado para actuar) con el propósito de aprovechar las oportunidades de negocios que se permiten en los mercados antes mencionados. Además, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada asegura las fuentes de financiación a corto plazo para garantizar la liquidez de la Corredora al menor costo, provee de canales adecuados de negocios para clientes orientados a realizar inversiones en mercados nacionales e internacionales y distribuye los productos autorizados entre su cartera de clientes.

Debido a las características del negocio de intermediación de valores, la Corredora se encuentra expuesta a varios tipos de riesgos entre los que se destacan los siguientes:

a) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que se produzcan pérdidas en el valor de una cartera por los movimientos en las variables de mercado que inciden en la valoración de los productos e instrumentos financieros de la actividad de Mercados. El riesgo de mercado puede ser reducido o eliminado a través de coberturas o deshaciendo la operación.

Los riesgos de mercado se pueden clasificar de la siguiente manera:

(i) Riesgo de tipos de interés

Surgen por la exposición al movimiento en las diferentes curvas de tipos de interés en los que se está operando. Si bien los productos típicos generadores de sensibilidad a los movimientos en los tipos de interés son los productos del mercado monetario (depósitos, etc.) y los derivados de tipos de interés tradicionales (swaps, opciones sobre tipos de interés –caps, floors, etc), la práctica totalidad de los productos financieros tienen una exposición a movimientos en los tipos de interés por el efecto en la valoración de los mismos del descuento financiero. Dentro de los riesgos de interés se pueden distinguir varios subtipos como los riesgos direccionales (impacto de cambios paralelos en la curva de tipos de interés), riesgo de curva (cambios de pendiente) o riesgo de base (variación del spread entre curvas de tipos)

(ii) Riesgo de renta variable

Surge como consecuencia del movimiento en los precios de las acciones. Dicho riesgo se genera en las posiciones derivadas de la operativa con clientes o de la actividad de aseguramiento de salidas a bolsa o de ampliaciones de capital. Estas posiciones se toman en productos de contado de acciones, así como en cualquier producto derivado cuyo subyacente sea una acción o un índice de renta variable.

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

a) Riesgo de mercado, continuación

(iii) Riesgo de tipo de cambio

Se produce por el movimiento en los tipos de cambio de las diferentes divisas en las que se tiene posición. Todas las posiciones en una divisa distinta a la divisa del balance generan riesgo de cambio. Los activos financieros típicos generadores de riesgo de cambio son las posiciones de contado y derivado cuyo subyacente sea un tipo de cambio.

Con el propósito de medición, monitoreo y gestión de los riesgos de mercado, la Corredora aplica la metodología de valor en riesgo ("VaR"). El cálculo del VaR permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. Adicionalmente el Risk Management Committee y la Gerencia de la Corredora de Bolsa establecen límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse respetando el grado de apetito por el riesgo mantenido en el Grupo Scotiabank, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 30 de septiembre de 2018, el VaR alcanzó un monto de MM\$261 (MM\$179 al 31 de diciembre de 2017).

Adicionalmente se ha establecido un umbral para el VaR estimado en condiciones de Stress, y más concretamente en el escenario de Lehman de 2008, con el objetivo de controlar el riesgo máximo asumido bajo un escenario de tensión.

La Corredora se encuentra expuesta al riesgo de tipo de interés y tiene un límite nulo para el riesgo de renta variable. Los límites y consumos de VaR y sus distintos factores de riesgo para la Corredora vigentes al 30 de septiembre de 2018 son los siguientes:

VAR Casa de Bolsa				
	Métrica	Indicador	Limite	% uso
	VaR	261	450	58%
	VaR de Interés	261	450	58%
	VaR Renta Variable	-	-	-
	VaR Stress	653	1.000	65%

b) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.

En relación al riesgo de crédito emisor, el Grupo Scotiabank anualmente establece líneas de riesgo globales para Bancos e Instituciones Financieras para ser utilizadas por el área de mercados del Grupo Scotiabank, esta línea global es utilizada tanto por el banco como por Scotia Azul Corredora

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

b) Riesgo de crédito, continuación

de Bolsa Limitada; diariamente la unidad de Seguimiento de Riesgo de Crédito en Sala realiza el control de la exposición crediticia de cada contrapartida.

Para la operatoria de Simultáneas se fija una línea de crédito en base a una propuesta crediticia, donde las operaciones de Simultáneas se deberán llevar a cabo sobre instrumentos cuyo emisor haya sido expresamente autorizado por la División de Gestión del Riesgo.

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el Riesgo Emisor (*) presentaba la siguiente situación (en millones de pesos):

(*) La disposición de riesgo emisor incluye la posición en depósitos a plazo fijos y deudas soberanas (Banco Central y Tesorería General de la Republica).

	30-09-2018			30-09-2017		
	Línea M\$	Consumo M\$	Disponible M\$	Línea M\$	Consumo M\$	Disponible M\$
Total Contrapartidas	-	116.849.000	-	133.181.000	112.952.000	20.229.000

c) Riesgo de Liquidez

La Administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, diversas fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la Corredora mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito bancarias otorgadas principalmente por el Grupo Scotiabank.

Por otro lado, la Corredora debe calcular diariamente, sus índices de liquidez y solvencia patrimonial, según lo dispuesto en la Circular N°632 y en la Norma de Carácter General N°18, ambas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

A continuación se presenta el detalle de los índices de liquidez a la fecha de presentación de estos estados financieros:

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

c) Riesgo de Liquidez, continuación

30-09-2018

	M\$	
Patrimonio depurado	44.274.922	
índices de liquidez general		1,14 Veces
Ídices de liquidez por intermediación		1,39 Veces
Razon de endeudamiento		9,12 Veces
Índices de cobertura patrimonial		63,00%

30-09-2017

	M\$	
Patrimonio depurado	48.595.793	
índices de liquidez general		1,15 Veces
Ídices de liquidez por intermediación		2,17 Veces
Razon de endeudamiento		8,81 Veces
Índices de cobertura patrimonial		71,03%

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de 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 y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en IFRS 9, IFRS 7 e IFRS 13, de acuerdo al siguiente detalle:

- **Nivel I:** Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- **Nivel II:** Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- **Nivel III:** Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(7) Reajustes y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los reajustes y las diferencias de cambio aplicadas a las cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$	01-01-2018 al 30-09-2018 M\$	01-01-2017 al 30-09-2017 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(330)	1.307	-	-	-	-	-	-	(330)	1.307
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	(330)	1.307	-	-	-	-	-	-	(330)	1.307

(8) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Bancos en pesos chilenos	16.686.164	13.941.342
Bancos en moneda extranjera	47.442	46.356
Total	16.733.606	13.987.698

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(9) Instrumentos financieros por categoría

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos financieros por categoría, es el siguiente:

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 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	47.442	-	16.686.164	16.733.606
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	25.897.504	-	-	25.897.504
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	365.690.458	-	-	365.690.458
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	43.241.365	43.241.365
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	87.964	87.964
Otras cuentas por cobrar	-	-	83.827	83.827
Inversiones en sociedades	-	3.027.381	33.985	3.061.366
Totales	391.635.404	3.027.381	60.133.305	454.796.090

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 31-12-2017
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	46.356	-	13.941.342	13.987.698
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	27.605.436	-	-	27.605.436
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	405.252.699	-	-	405.252.699
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	11.911.289	11.911.289
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	88.750	88.750
Otras cuentas por cobrar	-	-	148.437	148.437
Inversiones en sociedades	-	-	33.985	33.985
Total	432.904.491	-	26.123.803	459.028.294

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	358.471.590	358.471.590
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1	1
Acreedores por intermediación	-	43.240.720	43.240.720
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	428.706	428.706
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	402.141.017	402.141.017

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total 31-12-2017
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	397.998.161	397.998.161
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1	1
Acreedores por intermediación	-	11.911.042	11.911.042
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	521.641	521.641
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	410.430.845	410.430.845

(10) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los instrumentos financieros de cartera propia valorizados a valor razonable, es el siguiente:

- a. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no hay operaciones por instrumentos de renta variable.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(10) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia, continuación

b. Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de instrumentos de renta fija e intermediación financiera es el siguiente:

Al 30 de septiembre 2018

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación. financiera						
Del Estado	1.411.313	-	-	7.118.441	7.118.441	8.529.754
Nacionales	1.411.313	-	-	7.118.441	7.118.441	8.529.754
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	24.486.191	358.572.017	-	-	358.572.017	383.058.208
Nacionales	24.486.191	358.572.017	-	-	358.572.017	383.058.208
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRF e IIF	25.897.504	358.572.017	-	7.118.441	365.690.458	391.587.962

Al 31 de diciembre 2017

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación. financiera						
Del Estado	1.140.241	1.987.578	-	7.129.166	9.116.744	10.256.985
Nacionales	1.140.241	1.987.578	-	7.129.166	9.116.744	10.256.985
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	26.465.195	396.135.955	-	-	396.135.955	422.601.150
Nacionales	26.465.195	396.135.955	-	-	396.135.955	422.601.150
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRF e IIF	27.605.436	398.123.533	-	7.129.166	405.252.699	432.858.135

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no posee inversiones financieras a costo amortizado.

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las operaciones de financiamiento, es el siguiente:

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no hay operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta variable (Simultáneas).
- b) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no hay operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra).
- c) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no hay premios por préstamos de acciones.

(13) Contratos de derivados financieros

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no posee derivados financieros.

(14) Deudores por intermediación

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, es el siguiente:

30-09-2018

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	43.241.376	(11)	43.241.365
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	43.241.376	(11)	43.241.365

31-12-2017

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	11.911.428	(139)	11.911.289
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-
Totales	11.911.428	(139)	11.911.289

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(14) Deudores por intermediación, continuación

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de Septiembre de 2018

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	14.039	(11)	14.028	-	-	-	(11)	(11)
Personas jurídicas	6.301.686	-	6.301.686	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	24.840.158	-	24.840.158	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	5.573.719	-	5.573.719	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	6.511.774	-	6.511.774	-	-	-	-	-
Totales	43.241.376	(11)	43.241.365	-	-	-	(11)	(11)

Al 31 de Diciembre de 2017

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	12.907	(139)	12.768	-	-	-	(139)	(139)
Personas jurídicas	51.825	-	51.825	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	6.320.974	-	6.320.974	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	4.485.853	-	4.485.853	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	1.039.869	-	1.039.869	-	-	-	-	-
Totales	11.911.428	(139)	11.911.289	-	-	-	(139)	(139)

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(14) Deudores por intermediación, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no ha efectuado operaciones simultáneas.

c) Movimiento de provisión por deterioro

Provisión	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Saldo inicial	(139)	(5.203)
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	128	5.064
Totales	<u>(11)</u>	<u>(139)</u>

Política de valorización y Provisiones

La Corredora registra los deudores por intermediación de acuerdo al valor de la contraprestación realizada. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro para aquellas partidas que superen los 30 días a contar de su vencimiento.

(15) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no hay operaciones de cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(16) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2	Desde 3 a	Desde 11 a	Más de 30	
				días	10 días	30 días	días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	87.964	-	87.964	-	-	-	-	-
Totales	87.964	-	87.964	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2	Desde 3 a	Desde 11 a	Más de 30	
				días	10 días	30 días	días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	88.750	-	88.750	-	-	-	-	-
Totales	88.750	-	88.750	-	-	-	-	-

(17) Otras cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	3.340	449
Personas jurídicas	31.394	22.170
Intermediarios de valores	-	25.092
Institucionales	49.093	100.726
Relacionados	-	-
Otros	-	-
Totales	83.827	148.437

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(18) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Gastos anticipados	107.784	8.902
Totales	<u>107.784</u>	<u>8.902</u>

(19) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, es el siguiente:

a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2018 la Corredora no ha constituido provisión por impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria por un monto de M\$13.403, al 31 de diciembre de 2017, ha constituido una Provisión de impuesto a la renta de primera categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, y por consiguiente se ha reflejado el pasivo M\$ 627.428. La provisión por impuesto a la Renta de primera categoría, se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Impuesto a la renta, tasa 27% (25,5 % en 2017)	-	(627.428)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 40%	(1.625)	(2.196)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	(11.254)	(35.839)
Impuestos por Pagar	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	243.189	126.976
Impuestos por recuperar	29.062	29.062
4% retención Art. N° 104 LIR	-	16.323
Total impuestos por (pagar) cobrar	<u>259.372</u>	<u>(493.102)</u>

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(19) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el período terminado al 30 de septiembre de 2018 y 2017, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(1.625)	(627.629)
	<u>(1.625)</u>	<u>(627.629)</u>
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(7.238.930)	(61.176)
Subtotal	<u>(7.240.555)</u>	<u>(688.805)</u>
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(7.240.555)</u>	<u>(688.805)</u>

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2018 y 2017:

	30-09-2018		30-09-2017	
	Tasa de impuesto	M\$	Tasa de impuesto	M\$
	%		%	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto		1.770.528		4.008.060
Impuesto a la renta teórico	27,00%	(478.043)	25,50%	(1.022.056)
Diferencias permanentes	(30,23%)	535.206	(8,35%)	334.650
Diferencia por cambio de tasa en impuesto diferido	-	-	0,01%	(332)
Impuesto Único art 21 LIR	0,09%	(1.625)	0,03%	(1.067)
Castigo impuesto diferido	412,09%	<u>(7.296.093)</u>	0,00%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>408,95%</u>	<u>(7.240.555)</u>	<u>17,19%</u>	<u>(688.805)</u>

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(19) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

d) Impuestos diferidos con efecto en resultado

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la medición de los impuestos diferidos se efectuó en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria se encontraban vigentes, y se presentan en el estado de situación, de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2018		31-12-2017	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión vacaciones	8.738	-	7.401	-
Provisión Deudores Incobrables	16.601	-	18.348	-
Provisión Menor- Mayor Valor Títulos	1.410	21.469	-	28.178
D° Oblig. Pactos	-	6.217	-	6.321
Provision Juicio	57.790	-	57.790	-
Otras diferencias temporarias	-	-	-	17.753
Provision Incobrables (*)	7.532.639	-	14.828.733	-
Activo Fijo	-	10.107	-	8.984
Provision Gastos de Integración	46.855	-	-	-
Perdidas Tributarias	3.619	-	-	-
Mayor/Menor Valor Inversion Bolsa	-	683.610	-	703.347
Total activo (pasivo)	7.667.652	721.403	14.912.272	764.583

(*) Corresponde a impuestos diferidos por provisión de Incobrables relacionada con el caso Corfo-Inverlink.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las transacciones y saldos con empresas relacionadas, es el siguiente:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	10.348	19.591.172.951	276.881	6.511.774	8.423.960
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	468.417	-	-	79.376
Operaciones de compra con retroventa	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	14.325.547	-	14.325.547	-
Lineas de Credito	-	1	-	-	1
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	52	102.304.100	-	-	-
Cuentas Corrientes	14	87.964	-	87.964	-
Prestaciones de Servicios	9	248.162	(248.162)	-	-
Arriendos	9	18.206	(18.206)	-	-
Gastos Financieros	-	48.745	(48.745)	-	-
Gastos Comunes	9	4.918	(4.918)	-	-
Otros Ingresos	18	2.926	2.926	-	-
Totales	10.479	19.708.681.937	(40.224)	20.925.285	8.503.337

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	11.129	26.438.050.632	492.287	1.039.869	2.086.805
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	429	2.837.188.889	367.638	-	69.972
Operaciones de compra con retroventa	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	13.295.610	-	13.295.610	-
Lineas de Credito	-	41.352	-	-	41.352
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	199	418.535.865	-	-	-
Cuentas Corrientes	10	88.750	-	88.750	-
Prestaciones de Servicios	12	324.764	(324.764)	-	-
Arriendos	12	23.844	(23.844)	-	-
Gastos Financieros	-	18.331	(18.331)	-	-
Gastos Comunes	12	4.396	(4.396)	-	-
Otros Ingresos	24	3.829	3.829	-	-
Totales	11.827	29.707.576.262	492.419	14.424.229	2.198.129

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Scotiabank, Chile Relación: Socio mayoritario					
Intermediación de Operaciones a termino	2.854	11.370.274.273	208.740	6.511.774	8.423.960
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	14.325.547	-	14.325.547	-
Lineas de Credito	-	1	-	-	1
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	52	102.304.100	-	-	-
Cuentas Corrientes	8	79.951	-	79.951	-
Prestaciones de Servicios	9	248.162	(248.162)	-	-
Arriendos	9	18.206	(18.206)	-	-
Gastos Financieros	-	48.745	(48.745)	-	-
Gastos Comunes	9	4.918	(4.918)	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	2.941	11.487.303.903	(111.291)	20.917.272	8.423.961

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
BBVA Administradora General de fondos S.A. Relación: Socios en comun					
Intermediación de Operaciones a termino	6.999	7.432.835.860	56.371	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	3	5.010	-	5.010	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	9	2.438	2.438	-	-
Totales	7.011	7.432.843.308	58.809	5.010	-

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Administradora General de Fondos S.A. Relación: Indirecta a través de socios	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	334	677.443.941	5.478	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	334	677.443.941	5.478	-	-

Scotia Seguro de Vida S.A. Relación: Indirecta a través de socio	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	141	110.482.035	6.244	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	141	110.482.035	6.244	-	-

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A Relación: Socios en comun	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	-	-	-	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	1	65	-	65	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	9	488	488	-	-
Totales	10	553	488	65	-

Otros Relacionados Relación: Relacionados No controladores	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	20	136.842	48	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	468.417	-	-	79.376
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	2	2.938	-	2.938	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	42	608.197	48	2.938	79.376

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Al 31 de diciembre de 2017

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile Relación: Socio mayoritario					
Intermediación de Operaciones a termino	3.470	12.716.115.565	308.107	1.039.869	2.086.805
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	13.295.610	-	13.295.610	-
Lineas de Credito	-	41.352	-	-	41.352
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	199	418.535.865	-	-	-
Cuentas Corrientes	4	54.336	-	54.336	-
Prestaciones de Servicios	12	324.764	(324.764)	-	-
Arriendos	12	23.844	(23.844)	-	-
Gastos Financieros	-	18.331	(18.331)	-	-
Gastos Comunes	12	4.396	(4.396)	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	3.709	13.148.414.063	(63.228)	14.389.815	2.128.157

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
BBVA Administradora General de Fondos S.A. Relación: Socios en comun					
Intermediación de Operaciones a termino	7.181	12.571.908.743	89.279	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	4	4.601	-	4.601	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	12	3.191	3.191	-	-
Totales	7.197	12.571.916.535	92.470	4.601	-

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
BBVA Inversiones Chile S.A. Relación: Indirecta a través de socios					
Intermediación de Operaciones a termino	151	772.223.889	60.894	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	151	772.223.889	60.894	-	-

	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Scotia Seguro de Vida S.A. Relación: Indirecta a través de socio					
Intermediación de Operaciones a termino	135	92.536.071	6.994	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	135	92.536.071	6.994	-	-

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relación: Socios en comun					
Intermediación de Operaciones a termino	-	-	-	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	1	63	-	63	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	12	638	638	-	-
Totales	13	701	638	63	-

Otros Relacionados	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Relación: Relacionados No controladores					
Intermediación de Operaciones a termino	192	285.266.364	27.013	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	429	2.837.188.889	367.638	-	69.972
Operaciones de compra con retroventa Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Lineas de Credito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	1	29.750	-	29.750	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	622	3.122.485.003	394.651	29.750	69.972

Las operaciones realizadas entre partes relacionadas se efectúan a precios de mercado, no se registran provisiones por deterioro de valor por razones de incobrabilidad, ya que las posiciones son liquidadas en el corto plazo, tampoco se han constituido garantías por estas operaciones.

(20) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Resumen	30-09-2018	30-09-2017
	M\$	M\$
Prestamos	-	-
Remuneraciones	168.127	158.907
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Totales	<u>168.127</u>	<u>158.907</u>

(21) Inversiones en sociedades

- a) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad no mantiene inversiones bajo el método de la participación.
- b) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de inversiones en Sociedades bajo el método de inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio es el siguiente:

Al 30 de septiembre 2018

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
		M\$
Bolsa Comercio de Santiago	1.000.000	2.926.900
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	100.481
Totales	<u>1.100.000</u>	<u>3.027.381</u>

Al 31 de diciembre 2017

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
		M\$
Bolsa Comercio de Santiago	1.000.000	3.000.000
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	100.481
Totales	<u>1.100.000</u>	<u>3.100.481</u>

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(21) Inversiones en sociedades, continuación

b) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de inversiones en Sociedades bajo el método de inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio es el siguiente, continuación:

Movimiento de las inversiones

Bolsa de Comercio de Santiago

Movimiento Entidad	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al Inicio	3.000.000	395.012
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Valorización MTM	(73.100)	2.604.988
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	2.926.900	3.000.000

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad percibió dividendos por un monto de (M\$113.000.- 2018) (M\$160.000.- 2017)

Bolsa Electronica de Chile

Movimiento Entidad	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al Inicio	100.481	100.481
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Valorización MTM	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	100.481	100.481

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad percibió dividendos por un monto de (M\$3.332.- 2018) (M\$2.239.- 2017)

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(21) Inversiones en sociedades, continuación

c) Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de inversiones en Sociedades bajo el método de inversiones valoradas al costo es el siguiente:

Entidad	2018	2017	Participación %	2018	2017
	Nº Acciones	Nº Acciones		Inversion M\$	Inversion M\$
Bolsa de Valores de Valparaiso .S.A.	1	1	1,6700	11.152	11.152
CCLV Contraparte Central S.A.	2	2	0,1515	8.339	8.339
Sociedad Union el Golf S.A.	2	2		14.494	14.494
Totales	5	5		33.985	33.985

(22) Intangibles

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle y movimiento de los intangibles, es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2018	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	-	41.829	-	41.829
Adiciones del ejercicio	-	19.921	-	19.921
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	-	61.750	-	61.750
Amortización del ejercicio	-	(15.646)	-	(15.646)
Valor neto	-	46.104	-	46.104

Al 31 de Diciembre de 2017	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicio	-	24.749	-	24.749
Adiciones del ejercicio	-	37.940	-	37.940
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	-	62.689	-	62.689
Amortización del ejercicio	-	(20.860)	-	(20.860)
Valor neto	-	41.829	-	41.829

Al cierre de los Estados Financieros, la Corredora no tiene indicios o evidencia de deterioro de sus activos intangibles.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(23) Propiedades, plantas y equipos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de los activos fijos, es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2018

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	-	-	67.236	83.330	-	150.566
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 30 de septiembre de 2018	-	-	67.236	83.330	-	150.566
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.061)	(8.794)	-	(12.855)
Depreciación acumulada	-	-	(13.703)	(79.831)	-	(93.534)
Valor neto al 30 de septiembre de 2018	-	-	49.472	(5.295)	-	44.177

Al 31 de Diciembre de 2017

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	-	-	66.943	83.330	-	150.273
Adiciones del ejercicio	-	-	293	-	-	293
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	-	-	67.236	83.330	-	150.566
Depreciación del ejercicio	-	-	(4.284)	(12.012)	-	(16.296)
Depreciación acumulada	-	-	(9.418)	(67.820)	-	(77.238)
Valor neto al 31 de diciembre de 2017	-	-	53.534	3.498	-	57.032

Adiciones Relevantes

Adiciones

	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Equipos Computacionales	-	293
Mobiliario	-	-
Planta Telefónica	-	-
Valor neto	-	293

Al cierre de los Estados Financieros, la Corredora no tiene indicios o evidencia de deterioro de su activo fijo, como tampoco hay bajas.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(24) Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no posee saldos en pasivos financieros ni obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término a valor razonable.

(25) Obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las obligaciones por financiamiento, es el siguiente:

Resumen	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	358.471.590	397.998.161
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Totales	<u>358.471.590</u>	<u>397.998.161</u>

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

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no tiene obligaciones por operaciones de ventas con retrocompra sobre IRV.

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

Al 30 de septiembre de 2018

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,23	-	10.975	10.975	10.974
Personas jurídicas	0,22	191.266.589	101.093.752	292.360.341	292.429.694
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,22	66.020.898	-	66.020.898	66.052.003
Partes relacionadas	0,23	79.376	-	79.376	79.346
Totales		<u>257.366.863</u>	<u>101.104.727</u>	<u>358.471.590</u>	<u>358.572.017</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,23	-	68.972	68.972	69.210
Personas jurídicas	0,24	228.150.905	128.697.425	356.848.330	356.948.192
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,23	41.010.887	-	41.010.887	41.036.126
Partes relacionadas	0,23	-	69.972	69.972	70.005
Totales		<u>269.161.792</u>	<u>128.836.369</u>	<u>397.998.161</u>	<u>398.123.533</u>

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(25) Obligaciones por financiamiento, continuación

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no tiene primas por pagar por préstamos de acciones.

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no tiene otras obligaciones por financiamiento.

(26) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las obligaciones con bancos e instituciones financieras, es el siguiente:

Resumen	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Línea de crédito utilizada	1	1
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	<u>1</u>	<u>1</u>

a) Línea de crédito utilizada

30-09-2018

Banco	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
Scotiabank Chile	115.000.000	1
Totales	<u>115.000.000</u>	<u>1</u>

31-12-2017

Banco	Monto Autorizado M\$	Monto Utilizado M\$
Scotiabank Chile	115.000.000	1
Totales	<u>115.000.000</u>	<u>1</u>

b) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no posee préstamos con entidades financieras.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(27) Acreedores por intermediación

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las cuentas por pagar por intermediación, es el siguiente:

Resumen	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	43.240.720	11.911.042
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Totales	<u>43.240.720</u>	<u>11.911.042</u>

a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Personas naturales	13.515	28.646
Personas jurídicas	4.666.226	173.670
Intermediarios de valores	18.400.955	5.590.246
Institucionales	11.736.064	4.031.675
Partes relacionadas	8.423.960	2.086.805
Totales	<u>43.240.720</u>	<u>11.911.042</u>

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

La Corredora no posee operaciones simultáneas al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

(28) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, La Corredora no posee operaciones de cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

(29) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, La Corredora no posee cuentas por pagar a partes relacionadas.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(30) Otras cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las otras cuentas por pagar, es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2018	31-12-2017
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	57.256	66.814
Documentos por pagar	144.400	385.889
Proveedores Varios	99.842	26.096
Instituciones de Previsión	5.470	5.186
Fondos de Gestión	81.248	24.593
P.P.M por pagar	-	8.617
Honorarios por pagar	664	-
Impuesto único a la renta	3.900	3.954
Otros	35.926	492
Totales	428.706	521.641

(31) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Provision Contingencia	Provision Juicio	Provision Integracion	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	27.411	227.188	15.000.000	214.040	-	15.468.639
Provisiones constituidas	32.362	170.568	-	-	173.538	376.468
Reverso de provisiones	(27.411)	-	-	-	-	(27.411)
Provisiones utilizadas en el ejercicio	-	(227.188)	-	-	-	(227.188)
Totales	32.362	170.568	15.000.000	214.040	173.538	15.590.508

Al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Provision Contingencia	Provision Juicio	Provision Integracion	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	23.506	191.344	15.000.000	214.040	-	15.428.890
Provisiones constituidas	27.411	227.188	-	-	-	254.599
Reverso de provisiones	(23.506)	-	-	-	-	(23.506)
Provisiones utilizadas en el ejercicio	-	(191.344)	-	-	-	(191.344)
Totales	27.411	227.188	15.000.000	214.040	-	15.468.639

(31) Provisiones, continuación

Descripción de provisiones efectuadas:

(a) Provisión vacaciones: Corresponde al devengamiento de días de vacaciones que los empleados no han utilizado a la fecha de su constitución.

(b) Provisión Bonos: Corresponde a la provisión de RRHH, de acuerdo a modelo de incentivación variable para los empleados de la Corredora.

(c) Provisión Contingencias: Con fecha 29 de abril de 2016 se constituyó una nueva provisión que asciende a la suma de M\$15.000.000.- para cubrir los eventuales costos de la liquidación del crédito y fijación de las costas, según se registra en nota N° 33c.

(d) Provisión Juicios: Corresponde a la provisión de honorarios a abogados por tramitación de procesos judiciales.

(e) Provisión Integración: Corresponde a provisión por gastos de integración producto de la venta del Banco.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(32) Resultado por líneas de negocio

Al 30 de septiembre de 2018, el detalle del resultado por línea de negocio, es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total			
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			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\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	1.003.072	(115.043)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	888.029
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	99.700	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.700
Renta Fija	-	-	-	(3.620)	1.978.005	(188.348)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.786.037
Contratos de retrocompra	-	-	-	(26.449)	7.895.620	-	-	-	-	(6.948.248)	-	-	-	-	-	-	-	920.923
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488	-	488
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	53.565	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.565
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.377	(91.642)	(70.265)
Totales	1.003.072	(115.043)	-	(30.069)	10.026.890	(188.348)	-	-	-	(6.948.248)	-	-	-	-	-	21.865	(91.642)	3.678.477

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(32) Resultado por líneas de negocio, continuación

Al 30 de septiembre de 2017, el detalle del resultado por línea de negocio, es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total			
			Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Otros		
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		Utilidad	Pérdida	M\$
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1.118.057	(145.310)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	972.747
Cartera Propia																		
Renta Variable	-	-	-	-	98.469	(9.429)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.040
Renta Fija	-	-	-	(14.749)	3.913.096	(179.064)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.719.283
Contratos de retrocompra	-	-	188.458	-	8.957.629	-	-	-	135	(8.187.501)	-	-	-	-	-	-	-	958.721
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(418)	-	-	-	(418)
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	478	-	478
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	91.812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	91.812
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.015	(71.084)	(57.069)
Totales	1.118.057	(145.310)	188.458	(14.749)	13.061.006	(188.493)	-	-	135	(8.187.501)	-	-	-	(418)	14.493	(71.084)		5.774.594

(33) Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2018, el detalle de las contingencias y compromisos, es el siguiente:

a) Compromisos directos: Al 30 de septiembre de 2018, la Corredora no tiene compromisos directos que informar.

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros: Al 30 de septiembre de 2018, la Corredora no tiene compromisos directos que informar.

c) Legales: Al 30 de septiembre de 2018 la Corredora mantenía los siguientes juicios, de acuerdo al siguiente detalle:

CORFO-INVERLIK

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

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

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

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

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

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

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

Con fecha 3 de julio de 2018, la Corredora interpuso un recurso de reposición, en la que pide se reconsidere la declaración de inadmisibilidad previa. En subsidio de dicha petición se solicitó a la Corte Suprema que hiciera uso de oficio de sus facultades jurisdiccionales y que dejara sin efecto

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(33) Contingencias y compromisos, continuación

c) Legales, continuación

la resolución de la Corte de Apelaciones de 11 de abril de 2016 que ordenó la procedencia de los intereses. Con fecha 2 de agosto de 2018, la Corte Suprema acogió el recurso de reposición planteado por la Corredora y declaró admisibles los recursos de casación, los que están a la espera de la vista de la causa.

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

d) Custodia de valores: Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de la custodia de terceros de la Corredora es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2018

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 administracion	11.398.348	316.388.636	-	4.383	2.444.158	-	330.235.525
Administracion de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administracion de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	11.398.348	316.388.636	-	4.383	2.444.158	-	330.235.525

Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) 99,80% 100% 0% 0% 100% 0% 99,99%

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 administracion	515.192	23.125.606	-	-	-	-	23.640.798
Administracion de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administracion de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	515.192	23.125.606	-	-	-	-	23.640.798

Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) 100,00% 100% 0% 0% 0% 0% 100,00%

Al 31 de diciembre 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 administracion	11.130.363	357.691.385	-	4.761	1.986.264	-	370.812.773
Administracion de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administracion de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	11.130.363	357.691.385	-	4.761	1.986.264	-	370.812.773

Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) 99,96% 100% 0% 0% 100% 0% 99,99%

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 administracion	852.266	22.611.890	-	-	-	-	23.464.156
Administracion de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administracion de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	852.266	22.611.890	-	-	-	-	23.464.156

Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%) 100,00% 100% 0% 0% 0% 0% 100,00%

(33) Contingencias y compromisos, continuación**d) Custodia de valores, continuación**

En relación con los procedimientos descritos en Circular N°1962 de la SVS de fecha 19 de enero de 2010, la Corredora ha optado por no implementar la modalidad de cuentas Individuales, por consiguiente, solicitó la revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, por parte de una empresa de auditoría externa.

e) Garantías personales: Al 30 de septiembre de 2018, la Corredora no tiene garantías personales que informar.

f) Garantías por operaciones: En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley N°18.045, la Corredora ha procedido a contratar una póliza de seguro con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegara a tener en razón de sus operaciones de Corretaje representada por la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores. Así mismo, en cumplimiento a lo dispuesto por el Directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago en su sesión del día 24 de noviembre de 1997, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, contrató un Seguro Integral Bancario de Fidelidad Funcionaria con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.

El detalle de las pólizas y coberturas contratadas es la siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Fecha Inicial</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Monto M.O</u>
MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros	22/04/2018	22/04/2019	UF 20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01/04/2018	31/03/2019	USD 12.320.000

Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas:

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, no se registran acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(33) Contingencias y compromisos, continuación

f) Garantías por operaciones, continuación

Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada:

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A. (Ex Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago S.A.):

Al 30 de septiembre de 2018

Nemo	Moneda M.O.	Nominal M\$	Monto M\$
BCP0400119	\$	5.010.000	5.073.332
BTP0600119	\$	2.000.000	2.045.109
Totales			<u>7.118.441</u>

Al 31 de diciembre de 2017

Nemo	Moneda M.O.	Nominal M\$	Monto M\$
BCP0400119	\$	5.010.000	5.165.021
BCP0600318	\$	1.500.000	1.537.163
BCP0600618	\$	420.000	426.982
Totales			<u>7.129.166</u>

(34) Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el movimiento de las cuentas patrimoniales, es el siguiente:

a) Capital

Capital	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo Inicial	49.763.936	49.763.936
Otros	-	-
Total	<u>49.763.936</u>	<u>49.763.936</u>
Total socios		2
Capital social	\$ 49.763.935.788	
Capital suscrito por pagar	-	
Capital pagado	\$ 49.763.935.788	

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(34) Patrimonio, continuación

b) Reservas

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.901.641	-	44.031	1.945.672
Resultados integrales del ejercicio	(53.363)	-	-	(53.363)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	-	-	-	-
Cambio de tasa impuestos diferidos	-	-	-	-
Totales	1.848.278	-	44.031	1.892.309

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	-	-	44.031	44.031
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	1.901.641	-	-	1.901.641
Cambio de tasa impuestos diferidos	-	-	-	-
Totales	1.901.641	-	44.031	1.945.672

c) Resultados acumulados

	30-09-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo inicial	(1.717.967)	(6.152.396)
Resultado del ejercicio	(5.470.027)	4.434.429
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Totales	(7.187.994)	(1.717.967)

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(35) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha sido objeto de las siguientes sanciones, de parte del CCLV Contraparte Central S.A.:

30 de Septiembre de 2018

Fecha	Tipo de Infracción	Motivo Sanción	Unidades de Fomento	Monto M\$
09-01-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	134
26-01-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	134
29-01-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	50	1.341
16-02-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
05-03-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	50	1.348
02-04-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
11-04-2018	B	Reiteración atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	135
13-04-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	135
31-05-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	135
31-05-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	4	97
21-06-2018	B	Anulación de nueve operaciones correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	136
25-06-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	136
03-07-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
25-07-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario complementario de liquidación.	5	136
20-08-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
05-09-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
25-09-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	137
				4.004

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(35) Sanciones, continuación

31 de Diciembre de 2017

Fecha	Tipo de Infracción	Motivo Sanción	Unidades de Fomento	Monto M\$
11-01-2017	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptadas por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5	132
16-01-2017	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
17-01-2017	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento de liquidación.	5	132
19-01-2017	B	Anulación de cuarenta operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV, Contraparte Central S.A.	10	263
03-04-2017	C	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	50	1.333
26-04-2017	B	Anulación de veinte operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5	132
23-05-2017	B	Anulación de siete operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV, Contraparte Central S.A.	5	133
16-08-2017	B	Anulación de dos operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas por la CCLV, Contraparte Central S.A.	10	266
24-08-2017	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
02-11-2017	B	Anulación de veinte operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas.	5	133
22-11-2017	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	50	1.335
01-12-2017	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	50	1.338
18-12-2017	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	134
21-12-2017	B	Modificación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	134
				5.465

Al 30 de septiembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la Corredora no ha sido objeto de otras sanciones por parte de organismos reguladores.

(36) Hechos relevantes

Con fecha 3 de diciembre de 2014, se informó como hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a las Bolsas de Valores que la Corte de Apelaciones de Santiago revocó el fallo absolutorio de primera instancia en la causa 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago caratulado "Corfo con Monasterio y otros", condenando penalmente a determinadas personas, y como tercero civilmente responsable a BBVA Corredores de Bolsa Ltda., por el hecho de sus ex empleados, a pagar la suma de M\$26.462.296 más reajustes desde el mes de febrero del año 2003.

En el mes de agosto de 2015 se informó como hecho esencial que con fecha 11 de agosto de 2015, la Corte Suprema rechazó los Recursos de Casación en la forma y en el fondo interpuestos por la "Corredora" en contra del fallo absolutorio de primera instancia en la causa "Corfo con Monasterio y otros", dejándolo a firme, condenando en definitiva penalmente a determinadas personas, y como tercero civilmente responsable a la Corredora.

Con fecha 22 de abril de 2016, la Sociedad informó como Hecho Esencial que con fecha 11 de abril la Corte de Apelaciones de Santiago, revocó la decisión del Tribunal de Primera Instancia, favorable a la Corredora, estableciendo que esta última se encontraba en mora desde el 04 de diciembre de 2003, fecha en que Corfo, supuestamente, habría ejercido su derecho a reclamar perjuicios.

Sin perjuicio de la convicción de la Corredora respecto de la solidez de los argumentos para rebatir la resolución del 11 de abril de 2016 se constituyó una provisión para este evento. Para lo anterior sus socios han acordado aumentar el capital en la cantidad de \$11.500.000.000.

"En Junta Ordinaria de Accionistas de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Chile celebrada el 22 de marzo de 2017 se acordó como grupo BBVA, el reemplazo de la actual firma de Auditores Externos que atiende al Banco y sus filiales bancarias, Deloitte & Touch Sociedad de Auditores y Consultores Limitada, por KMPG Auditores Consultores Limitada (KMPG).

Con fecha 21 de abril de 2017, la Bolsa de Comercio de Santiago decretó la desmutualización de sus acciones, donde se anuncia la transformación de la propiedad de la Bolsa, separando los derechos de propiedad de la actividad de intermediación, y convirtiéndose en una sociedad cotizada en el mercado que gestiona. Dentro de los aspectos fundamentales del proceso de desmutualización, de cara a los accionistas de la Bolsa como es el caso de BBVA Corredores de Bolsa Limitada se encuentran:

- Se incrementa el número de acciones en que se dividirá el capital social de 48 acciones a 48.000.000 de acciones. De esta forma, con fecha 12 de junio de 2017 se realizó el canje de un millón de acciones por cada título de la Bolsa de Santiago, de manera de aumentar la liquidez y facilitar la negociación de las acciones de la propia Bolsa en el mercado.
- Se elimina el requisito de ser accionista de la Bolsa para poder ejercer las funciones de corredor miembro de la misma, y a cambio se establece un contrato de operación entre las partes.

(36) Hechos relevantes , continuación

Con fecha 10 de agosto de 2017 se produce el canje de 1 acción que poseía la Sociedad por 100.000 acciones, producto de la desmutualización de la Bolsa Electrónica de Chile S.A., el cual se encuentra conforme con las modificaciones de sus reglamentos, los que se encuentran aprobados por la SVS.

Producto del proceso de desmutualización y canje de acciones, BBVA Corredores de Bolsa Limitada, definió no realizar ningún cambio del tratamiento contable respecto de las acciones sobre las cuales tiene propiedad, debido a que a la fecha aún no existe una clara interpretación financiero-contable y legal este hecho económico y además se está a la espera de la estabilización y profundidad en el mercado de dichas acciones.

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

BNS ofreció adquirir la participación de BBVA en BBVA Chile y de ciertas subsidiarias por un monto aproximado de MMUS\$2.200. Esta operación coincide con la estrategia de Scotiabank Chile de aumentar su alcance en el sector bancario chileno duplicando su participación a un 14% y convertirse en el tercer banco no estatal más importante del país.

Con fecha 5 de diciembre de 2017, BBVA aceptó formalmente la oferta de adquisición del 68,19% de las acciones en BBVA Chile, así como la participación en ciertas subsidiarias, celebrándose un acuerdo definitivo con BBVA. En esta transacción se contempló fusionar las operaciones de BBVA Chile con Scotiabank Chile en el segundo semestre de 2018, previa aprobación de los organismos reguladores.

Con fecha 9 de marzo de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, autorizó a BNS (matriz indirecta de Scotiabank Chile) a adquirir indirectamente las acciones de BBVA Chile a través de la sociedad chilena denominada Nova Scotia Inversiones Limitada (NSIL), filial de BNS y accionista controlador de Scotiabank Chile. Dicha autorización se otorgó con el preciso objeto de fusionar BBVA Chile con Scotiabank Chile, dentro del plazo de un año contado desde el cierre de la operación de compra de las referidas acciones.

Con fecha 31 de mayo de 2018, la Fiscalía Nacional Económica aprobó la adquisición por parte de NSIL del control de entidades objeto de la transacción perteneciente a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

A comienzos del mes de agosto 2018, las Juntas Extraordinarias de Accionistas de Scotiabank Chile y BBVA Chile acordaron la fusión de ambos bancos mediante la absorción del segundo por el primero. En dichas Juntas se aprobaron los respectivos balances y estados financieros auditados así como los informes periciales sobre el patrimonio de ambos bancos y la relación de canje de las acciones para la fusión. Se aprobaron también repartos de dividendos en ambos bancos.

(36) Hechos relevantes , continuación

La Junta de Scotiabank Chile acordó la capitalización de reservas sociales y un aumento de capital mediante la emisión de nuevas acciones nominativas, las que quedarían íntegramente suscritas y pagadas con la incorporación del patrimonio de BBVA Chile, como sociedad absorbida, una vez que se materializara la fusión y se entregaran las acciones a canjear a los accionistas del banco absorbido.

Mediante Resolución N° 390 de 20 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la fusión de ambos Bancos y la reforma de estatutos que regiría al banco fusionado.

La fusión tendría efecto el primer día del mes siguiente al otorgamiento de la escritura de cumplimiento de condiciones suspensivas copulativas convenidas en el acuerdo de fusión. Conforme a lo anterior, la fusión legal se materializó el 01 de Septiembre 2018, como consecuencia de lo cual BBVA Chile fue disuelto y Scotiabank Chile pasó a ser su continuador legal en el banco fusionado denominado Scotiabank Chile

Estructura de los Bancos pre-operación de compra

Grupo Scotiabank:

- Nova Scotia Inversiones Limitada. Sociedad accionista controladora de Scotiabank Chile, oferente de la OPA por BBVA Chile.
- Minoritarios Scotiabank Chile. Accionistas tenedores del 0,4% de las acciones de Scotiabank Chile.
- Negocio CAT. Scotiabank Chile es dueño del 51% del “Negocio CAT” (49% restante es propiedad de Cencosud S.A., que considera las empresas Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT), Cencosud Corredores de Tarjetas (SCAT), Servicios Integrales S.A. (SISA) y Administradora y Procesos S.A. (OPSA), Antes Operadora de Procesos
- Subsidiarias Scotiabank Chile (6 Filiales). Scotia Corredora de Bolsa S.A.; Scotia Administradora General de Fondos S.A., Scotia Corredores de Seguro Chile Ltda., Scotia Asesorías Fin. Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Ltda., Bandedesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.
- Inversiones Scotiabank Chile (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; Combanc S.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val.; Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC; Bolsa de Comercio Santiago; Bolsa de Valores Valparaíso; Bolsa Electrónica de Chile.

Grupo BBVA:

- BBVA Inversiones S.A. Sociedad accionista controlador de BBVA Chile.
- Familia Said. Grupo accionista minoritario de BBVA Chile S.A., que permanece en la propiedad, y que podría acceder hasta el 25% del banco fusionado.
- Minoritarios BBVA Chile. Accionistas tenedores del 0,2% de las acciones de BBVA Chile S.A.
- Subsidiarias BBVA Chile (6 Filiales). BBVA Corredora de Bolsa Ltda.; BBVA Administradora General de Fondos S.A., BBVA Corredora Técnica Seguro Ltda., BBVA Asesorías Financieras S.A., BBVA Factoring Ltda., BBVA Sociedad Leasing Inmobiliario S.A.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(36) Hechos relevantes , continuación

- Inversiones BBVA Chile. (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; CombancS.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val., Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile.
- BBVA Inmobiliaria e Inversiones S.A. Sociedad considerada dentro la Operación, pero no considerada en el análisis por no consolidar resultados en Scotiabank ni en BBVA.
- Subsidiarias BBVA Inversiones S.A. (3). BBVA Seguros de Vida S.A.; BBVA Servicios Corporativos S.A.; Inversiones DCV S.A. Sociedades consideradas dentro la Operación, pero no consideradas en el análisis por no consolidar resultados en Scotiabank Chile ni en BBVA Chile.

Estructura societaria post-operación de compra

Nuevo Grupo Scotiabank:

- Nova Scotia Inversiones Limitada. Sociedad accionista controlador de Scotiabank Chile, y oferente de la OPA por BBVA Chile.
- Minoritarios Scotiabank Chile. Accionistas tenedores del 0,51% de las acciones de Scotiabank Chile.
- Negocio CAT. Scotiabank Chile es dueño del 51% del “Negocio CAT” (49% restante es propiedad de Cencosud S.A., que considera las empresas Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. (CAT), Cencosud Corredores de Tarjetas (SCAT), Servicios Integrales S.A. (SISA) y Administradora y Procesos S.A. (OPSA) antes Operadora de Procesos S.A..
- Subsidiarias Scotiabank Chile (12 Filiales). Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A., Scotia Asesorías Financieras Limitada, Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda., Centro de Recuperación y Cobranza Limitada, Banderarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., Scotia Azul Corredora Técnica de Seguros Limitada, Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, Scotia Azul Asesorías Financieras, Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A., Scotia Azul Factoring Ltda.
- Inversiones Scotiabank Chile (8). NexusS.A.; RedbancS.A.; TransbankS.A.; Combanc S.A.; Soc. Interbancaria Dep. Val., Soc. Serv. Infraestr. Merc. OTC, Bolsa de Comercio Santiago, Bolsa de Valores Valparaíso, Bolsa Electrónica de Chile.

Con fecha 30 de Julio de 2018 se reformaron los estatutos de la sociedad, se modifica la razón social, que en adelante será “Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada”, pudiendo usar para efectos comerciales y publicitarios, aún con los bancos, el nombre de fantasía “Scotia Azul Corredores de Bolsa”. El extracto se publicó en el Diario Oficial de 09.08.2018 y se inscribió en el Registro de Comercio el 03-08-2018.

En opinión de la Administración de la Sociedad, al 30 de septiembre de 2018 y 2017, no existen otros hechos relevantes que revelar.

SCOTIA AZUL CORREDORES DE BOLSA LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2018, 2017 y 31 de diciembre de 2017

(36) Hechos posteriores

En el período comprendido entre el 1° de octubre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no se tiene conocimiento de hechos significativos, que puedan afectar la interpretación de los mismos.

* * * * *