

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

### 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 CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	6	1.655.579	2.224.307
Instrumentos financieros		32.205.380	19.348.352
A valor razonable – Cartera propia disponible		4.421.423	428.536
Renta variable (IRV)	8	4.416.601	422.779
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	8	4.822	5.757
A valor razonable – Cartera propia comprometida		5.512.636	8.395.740
Renta variable	8	-	56.892
Renta fija e Intermediación Financiera	8	5.512.636	8.338.848
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		-	-
A costo amortizado – Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – Cartera propia comprometida		-	-
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		22.271.321	10.524.076
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	9	22.271.321	10.524.076
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	10	14.160.897	6.688.921
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	1.700.647	698.640
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(a)	7.858	17.673
Otras cuentas por cobrar		7.062	4.079
Impuestos por cobrar	22(d)	90.701	154.693
Impuestos diferidos	22(f)	78.414	37.970
Inversiones en sociedades	13	416.689	2.433.942
Intangibles		-	-
Propiedades, planta y equipo	14	-	-
Otros activos	15	908.359	1.543.715
Total activos		<u>51.231.586</u>	<u>33.152.292</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Situación Financiera, Continuación  
al 30 de junio de 2018 y diciembre de 2017

<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Nota</b>	<b>30-06-2018</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>
Pasivos financieros		25.449.264	15.127.460
A valor razonable		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		-	-
Obligaciones por financiamiento		1.530.268	7.427.460
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	16(a)	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	16(b)	1.384.906	5.841.293
Otras	16(c)(d)	145.362	1.586.167
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	17	23.918.996	7.700.000
Acreedores por intermediación	18	14.043.571	6.674.177
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	19	1.473.788	664.479
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		-	-
Otras cuentas por pagar	20	274.729	871.619
Provisiones	21	337.004	191.279
Impuestos por pagar	22(e)	54.553	31.804
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		<u>41.632.909</u>	<u>23.560.818</u>
Patrimonio:			
Capital	25(a)	2.454.601	2.454.601
Reservas	25(b)	1.749.663	1.749.663
Resultados acumulados	25(c)	5.387.210	5.304.641
Resultado del ejercicio	25(c)	10.290	82.569
Dividendos provisorios o participaciones		(3.087)	-
Total patrimonio		<u>9.598.677</u>	<u>9.591.474</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>51.231.586</u></u>	<u><u>33.152.292</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales  
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

<b>Estado de resultados</b>	<b>Notas</b>	<b>01-01-2018</b>	<b>01-01-2017</b>	<b>01-04-2018</b>	<b>01-04-2017</b>
		<b>al</b>	<b>al</b>	<b>al</b>	<b>al</b>
		<b>30-06-2018</b>	<b>30-06-2017</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>30-06-2017</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Resultado por intermediación:					
Comisión por operaciones bursátiles	23	934.511	1.133.939	403.276	532.202
Comisión por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	23	(204.433)	(189.371)	(109.082)	(99.997)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultado por intermediación		<u>730.078</u>	<u>944.568</u>	<u>294.194</u>	<u>432.205</u>
Ingresos por servicios:					
Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios		-	-	-	-
Total ingresos por servicios		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por instrumentos financieros:					
A valor razonable	23	158.793	178.402	80.375	58.113
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	23	255.639	128.350	150.157	59.026
Total resultado por instrumentos financieros		<u>414.432</u>	<u>306.752</u>	<u>230.532</u>	<u>117.139</u>
Resultado por operaciones de financiamiento:					
Gastos por financiamiento	23	(104.569)	(129.068)	(67.963)	(53.855)
Otros gastos financieros	23	(216.137)	(58.483)	(119.895)	(32.630)
Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(320.706)</u>	<u>(187.551)</u>	<u>(187.858)</u>	<u>(86.485)</u>
Gastos de administración y comercialización:					
Remuneraciones y gastos del personal		(418.705)	(410.078)	(203.449)	(200.446)
Gastos de comercialización		-	-	-	-
Otros gastos de administración		(524.926)	(553.361)	(259.985)	(266.639)
Total gastos de administración y comercialización		<u>(943.631)</u>	<u>(963.439)</u>	<u>(463.434)</u>	<u>(467.085)</u>
Otros resultados:					
Reajuste y diferencia de cambio	5	(5.419)	11.473	(7.352)	10.416
Resultado de inversiones en sociedades	13	120.324	179.450	104.982	153.512
Otros ingresos (gastos)		(1.246)	131	(1.246)	131
Total otros resultados		<u>113.659</u>	<u>191.054</u>	<u>96.384</u>	<u>164.059</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>(6.168)</u>	<u>291.384</u>	<u>(30.182)</u>	<u>159.833</u>
Impuesto a la renta	22(c)	16.458	(21.335)	18.229	(2.141)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		<u>10.290</u>	<u>270.049</u>	<u>(11.953)</u>	<u>157.692</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados de Resultados Integrales, Continuación  
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

<b>Estado de otros resultados integrales</b>	<b>Nota</b>	<b>01-01-2018 al 30-06-2018 M\$</b>	<b>01-01-2017 al 30-06-2017 M\$</b>	<b>01-04-2018 al 30-06-2018 M\$</b>	<b>01-04-2017 al 30-06-2017 M\$</b>
Utilidad/(pérdida) del ejercicio		10.290	270.049	(11.953)	157.692
Ingresos/(gastos) registrados con abono/(cargo) a patrimonio:					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	24.217	-	13.269
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		-	24.217	-	13.269
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		10.290	294.266	(11.953)	170.961

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017

<b>Año 2018</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Reservas activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Resultados del ejercicio M\$</b>	<b>Dividendos provisorios o participaciones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2018		2.454.601	1.749.663	5.304.641	82.569	-	9.591.474
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	10.290	-	10.290
Transferencias a resultados acumulados		-	-	82.569	(82.569)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	(3.087)	(3.087)
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2018		2.454.601	1.749.663	5.387.210	10.290	(3.087)	9.598.677

<b>Año 2017</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital M\$</b>	<b>Reservas activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Resultados acumulados M\$</b>	<b>Resultados del ejercicio M\$</b>	<b>Dividendos provisorios o participaciones M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017		2.454.601	1.718.151	5.395.818	(91.177)	-	9.477.393
Aumento (disminución) de capital		-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	24.217	-	-	-	24.217
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	24.217	-	-	-	24.217
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	270.049	-	270.049
Transferencias a resultados acumulados		-	-	(91.177)	91.177	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas		-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio		-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2017		2.454.601	1.742.368	5.304.641	270.049	-	9.771.659

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

Flujo neto total del período	Nota	30-06-2018 M\$	30-06-2017 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Comisiones recaudadas/(pagadas)		882.692	1.111.184
Ingreso/(egreso) neto por cuenta de clientes		(113.483)	(151.786)
Ingreso/(egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		802.813	(4.411.097)
Ingreso/(egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso/(egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(12.845.222)	(160.615)
Ingreso/(egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		-	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.675.584)	(1.142.330)
Impuestos pagados		(92.967)	(130.163)
Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de la operación		708.368	(73.612)
Flujo neto originado por actividades de la operación		<u>(12.333.383)</u>	<u>(4.958.419)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Ingreso/(egreso) neto por pasivos financieros		11.658.039	4.031.350
Ingreso/(egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos/(egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>11.658.039</u>	<u>4.031.350</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Ingreso por venta de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	13	114.338	152.168
Incorporación de propiedades, planta y equipo	14	-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos/(egresos) netos de inversión		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>114.338</u>	<u>152.168</u>
Flujo neto total/(negativo) positivo del período		<u>(561.006)</u>	<u>(774.901)</u>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		(7.722)	1.059
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(568.728)	(773.842)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		2.224.307	879.401
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente		<u>1.655.579</u>	<u>105.559</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (1) Información general

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

RUT: 96.568.550-2

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

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

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

#### (a) Accionistas

	30-06-2018 N° acciones	30-06-2018 %
Scotiabank Chile	11.872	99,82
Nova Scotia Inversiones Ltda.	22	0,18
Totales	<u>11.894</u>	<u>100,00</u>

Los estados financieros fueron autorizados con fecha 30 de julio de 2018 por el Directorio de la Sociedad.

#### (b) Grupo económico

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

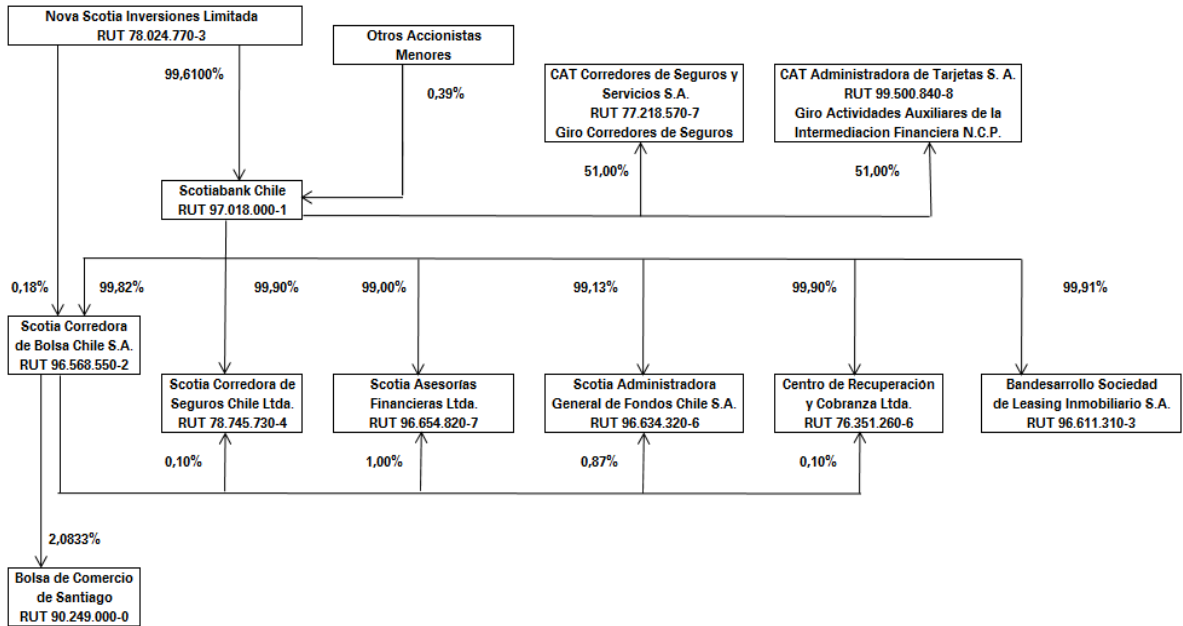
- Scotiabank Chile
- Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.
- Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.
- Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.
- Scotia Asesorías Financieras Ltda.
- Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.
- Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- CAT Corredores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

# SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

## (1) Información general, continuación

### (c) Malla grupo económico



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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (1) Información general, continuación

#### (d) Descripción de los principales negocios

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

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

##### (i) Compra y venta de acciones

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

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

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

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

##### (ii) Operaciones simultáneas

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

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

##### (iii) Monedas de oro

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (1) Información general, continuación

#### (d) Descripción de los principales negocios, continuación

(iv) Compra y venta de dólares (Spot)

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

(v) Forward de monedas (USD)

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

(vi) Ventas con pacto de retrocompra (Repos)

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

(vii) Compra de instrumentos con pacto de retroventa

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

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (1) Información general, continuación

#### (d) Descripción de los principales negocios, continuación

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

<b>Negocios/servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de clientes no relacionados</b>	<b>Número de clientes relacionados</b>
Renta variable	558	4
Monetarios	7	1
Pactos	4	1
Intermediación RF	2	9
Simultáneas	1	-
Intermediación IIF	1	14

### (2) Bases de preparación

#### (a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 30 de junio de 2018 y por el periodo de seis meses terminados en esa fecha, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 30 de julio de 2018.

De existir discrepancias entre las NIIF y las instrucciones de la Comisión para el mercado Financiero (CMF), priman estas últimas sobre las primeras. Al 30 de junio de 2018, no existen instrucciones de la CMF que contravengan a las NIIF.

Estos estados financieros trimestrales reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2018 y 2017, y los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los periodos de seis meses terminados en esas fechas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por KPMG auditores consultores Ltda., cuya opinión sin salvedades fue emitida con fecha 19 de febrero de 2018.

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (2) Bases de preparación, continuación

#### (b) Período cubierto

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los Estados de Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2018 y 2017.

#### (c) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

	30-06-2018	31-12-2017
	\$	\$
Unidad de fomento	27.158,77	26.798,14
Dólar observado	651,21	614,75

#### (d) Uso de estimaciones y juicios

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

#### (e) Hipótesis de negocio en marcha

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

#### (f) Reclasificaciones significativas

La Sociedad al 30 de junio de 2018 y 2017, no ha efectuado reclasificaciones significativas.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables

#### (a) Bases de medición

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

- Los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambio en resultados, son valorizados al valor razonable, y los efectos se reconocen en resultados.
- Las inversiones en sociedades se presentan a valor razonable con ajuste a patrimonio.

#### (b) Efectivo y equivalente al efectivo

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

#### (c) Activos financieros

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

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

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (c) Activos financieros, continuación

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

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

##### (ii) Activos financieros a costo amortizado

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

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

##### (iii) Reconocimiento y medición de activos financieros

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



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (c) Activos financieros, continuación

##### (iii) Reconocimiento y medición de activos financieros, continuación

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

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

#### (d) Deudores por intermediación

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

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

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (e) Inversiones en sociedades

Se incluyen en este rubro las inversiones en sociedades en las que Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. posee la capacidad de ejercer influencia significativa y son valorados por el método de la participación (VP) y aquellos valores adquiridos sin el ánimo de negociar y que se valorizan a valor razonable con cambios en patrimonio. Adicionalmente en este rubro se clasifican las acciones que la sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile al 30 de junio de 2018, las cuales se presentan a valor razonable con cambio en patrimonio.

#### (f) Equipos

##### (i) Reconocimiento y medición

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

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

##### (ii) Costos posteriores

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

##### (iii) Depreciación

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

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

Equipos : 3 – 10 años

Otros : 4 – 12 años

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (g) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

#### (h) Deterioro de activos

##### (i) Activos financieros no derivados

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

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

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

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (h) Deterioro de activos, continuación

##### (ii) Activos no financieros

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

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

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

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en período anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

#### (i) **Acreedores por intermediación**

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

#### (j) **Pasivos financieros a valor razonable**

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (k) Pasivos financieros a costo amortizado

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

#### (l) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El impuesto corriente y el impuesto diferido, son reconocidos en resultados y en otros resultados integrales, dependiendo del origen de la diferencia temporaria.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Sociedad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

El 29 septiembre de 2014, fue publicada la Ley 20.780 de Reforma Tributaria, la que fue modificada posteriormente a través de la Ley 20.899 del 8 de febrero de 2016. Dichas leyes definen el régimen tributario al que queda sujeta la sociedad, así como la tasa del impuesto de primera categoría que le afectará respecto de las rentas imponibles obtenidas durante el año comercial 2017 y a partir del año comercial 2018 en adelante.

Dicho lo anterior, el régimen tributario al que queda sujeta la Sociedad y aplicará en los presentes estados financieros es el Parcialmente Integrado.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de balance (Ver Nota 22).

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

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

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan sólo si se cumplen ciertos criterios

#### (m) Provisiones

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

#### (n) Reconocimiento de ingresos

##### (i) Resultado por intermediación

###### (i.1) Comisiones por operaciones bursátiles

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

###### (i.2) Comisiones por operaciones extra bursátiles

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

###### (i.3) Gastos por comisiones y servicios

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

##### (ii) Resultado por instrumentos financieros

###### (ii.1) A valor razonable

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (ii) Resultado por instrumentos financieros, continuación

##### (ii.1) A valor razonable, continuación

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

#### (o) **Costos por financiamiento**

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

#### (p) **Transacciones entre partes relacionadas**

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

Las transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2018, están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Al 30 de junio de 2018, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (q) Reajuste y diferencia de cambio

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

#### (r) Beneficios a los empleados

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

#### (s) Vacaciones del personal

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

#### (t) Nuevos pronunciamientos contables

(i) Nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados al 1 de enero de 2017:

Enmiendas a NIIF	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC 7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 12.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.

(ii) Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Instrumentos Financieros.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

- (ii) Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, continuación:

Nuevas NIIF, continuación	Fecha de aplicación obligatoria, continuación
NIIF 16 Arrendamientos.	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 Contratos de Seguro.	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.
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	
CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos Tributarios.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
<b>Enmiendas a NIIF</b>	
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.
NIC 40 Transferencias de Propiedades de Inversión (Modificaciones a NIC 40, Propiedades de Inversión).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.
NIIF 2 Pagos Basados en Acciones: 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.
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.
NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes: 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.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2014-2016. Modificaciones a NIIF 1 y NIC 28.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

##### (iii) Análisis de impacto de nuevas normas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables a los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Aquellas que pueden ser relevantes para la Sociedad se señalan a continuación. La Sociedad no planea adoptar estas normas anticipadamente.

##### (iii.1) Impacto estimado de la adopción de las Normas NIIF 9 y NIIF 15

La Sociedad debe adoptar la Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros y la Norma 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes a contar del 1 de enero de 2018. La Sociedad ha evaluado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 15 y la Norma NIIF 9 tendrá sobre sus estados financieros. El impacto estimado de la adopción de estas normas sobre el patrimonio de la Sociedad al 1 de enero de 2018 se basa en las evaluaciones realizadas a la fecha y se estima que no es significativo.

##### (iii.1.1) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La Norma NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las guías de reconocimiento de ingresos existentes, incluyendo la Norma NIC 11 Contratos de Construcción, la NIC 18 Ingresos Ordinarios, la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Bienes Raíces, CINIIF 18 Transferencia de Activos desde Clientes y SIC 31 Ingresos – Transacciones de permuta que involucran servicios de publicidad.

##### Prestación de servicios

La Sociedad mantiene identificado sus contratos con clientes, en los cuales se observan obligaciones de desempeño definidas de manera individual con precios asignados del mismo modo. Los precios son definidos para cada transacción por cada tipo de servicio prestado asociado a un tramo según la cantidad de transacciones prestadas, por esta razón no existen descuentos posteriores. Dado que los precios se asignan de manera individual no es necesario realizar una distribución. Los ingresos son reconocidos mensualmente según la cantidad de obligaciones de desempeño cumplidas.

Con base en la evaluación de la Sociedad, las obligaciones de desempeño se encuentran identificadas y tienen asignado precios diferenciados, adicionalmente los ingresos son reconocidos mensualmente en la medida que estas obligaciones de desempeño se cumplen, por lo tanto, no se espera que la aplicación de la Norma NIIF 15 resulte en un impacto significativo en la oportunidad del reconocimiento de ingresos para estos servicios.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(iii) Análisis de impacto de nuevas normas, continuación

(iii.1.1) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, continuación

La Sociedad planea adoptar la Norma NIIF 15 usando el método del efecto acumulado, reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2018. Producto de lo anterior, la Sociedad no aplicará los requerimientos de la Norma NIIF 15 al período comparativo presentado.

(iii.1.2) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 Instrumentos Financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

- Clasificación - Activos financieros

La Norma NIIF 9 contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo.

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La norma elimina las categorías existentes de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta.

Bajo la Norma NIIF 9, los derivados implícitos en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La nueva norma NIIF 9 incorpora modificaciones a la contabilidad de cobertura, pero dichas modificaciones no afectan a la entidad pues no se encuentra aplicando este tipo especial de contabilización.

Con base en su evaluación, considerando que NIIF 9 se implementó anticipadamente de acuerdo a lo establecido en el oficio circular 615 (de fecha 10 junio 2010) emitido por la SVS, la Sociedad considera que los nuevos requerimientos de clasificación no tendrán un impacto material sobre su contabilización de los deudores comerciales, pasivos financieros, inversiones en instrumentos de deuda y las inversiones en instrumentos de patrimonio que son gestionadas sobre una base del valor razonable.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

#### (t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación

(iii) Análisis de impacto de nuevas normas, continuación

(iii.1.2) NIIF 9 Instrumentos Financieros, continuación

- Deterioro del valor – Activos financieros y activos por contratos

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la Norma NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada” (PCE). Esto requerirá que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan las PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los activos financieros medidos al costo amortizado o al VRCORI, excepto por las inversiones en instrumentos de patrimonio, y a los activos de contratos.

Bajo la Norma NIIF 9, las estimaciones de pérdidas se medirán usando una de las siguientes bases:

- Pérdidas crediticias esperadas de 12 meses: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación; y
- Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero: Estas son pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida de un instrumento financiero.

La medición de las PCE durante el tiempo de vida aplica si el riesgo de crédito de un activo financiero a la fecha de presentación ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial y la medición de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses aplica si este riesgo no ha aumentado. La entidad puede determinar que el riesgo de crédito de un activo financiero no ha aumentado significativamente si el activo tiene un riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación. No obstante, la medición de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo siempre es aplicable para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato sin un componente de financiación significativo; la Sociedad ha escogido aplicar esta política para las cuentas por cobrar comerciales y los activos del contrato con un componente de financiación significativo.

Con base en la evaluación de la Sociedad, se estima que la aplicación de esta norma no genera un impacto en los estados financieros que corresponda ser registrado y revelado.

La Sociedad planea adoptar la Norma NIIF 9 usando el método del efecto acumulado, reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2018. Producto de lo anterior, la Sociedad no aplicará los requerimientos de la Norma NIIF 9 al período comparativo presentado.

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

### **(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación**

#### **(t) Nuevos pronunciamientos contables, continuación**

(iii) Análisis de impacto de nuevas normas, continuación

(iii.2) NIIF 16 Arrendamientos

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

La Administración se encuentra en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de esta Norma la cual estima será adoptada en sus estados financieros en el período que comenzará el 1 de enero de 2019

### **(4) Administración de los riesgos**

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

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

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

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

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

### **(4) Administración de los riesgos, continuación**

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

#### **Gestión del riesgo financiero**

La presente nota revela las políticas, criterios y procedimientos de gestión de riesgo financiero desarrollados por Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., de acuerdo a la NIIF 7 y la Circular N°2054 de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).

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

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### Gestión del riesgo financiero, continuación

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

#### (a) Riesgo de mercado

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

#### (b) Riesgo de precios

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

##### (i) Exposiciones globales de mercado

<b>Instrumentos a valor de mercado</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Renta fija	5.517.458	8.344.605
Acciones	4.416.601	479.671
Totales	<u>9.934.059</u>	<u>8.824.276</u>

##### (ii) Exposiciones sobre instrumentos de renta variable

Al 30 de junio de 2018 las posiciones propias de acciones son las siguientes:

<b>Instrumento a valor de mercado</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Valor de mercado</b>
		<b>M\$</b>
BOLSASTGO	1.000.000	2.033.052
SQM-B	45.000	1.414.665
AGUAS-A	1.289.321	459.939
ECL	321.198	385.438
CONCHATORO	69.740	93.249
ENTEL	5.000	30.258
Totales	<u>2.730.259</u>	<u>4.416.601</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### Gestión del riesgo financiero, continuación

#### (b) Riesgo de precios, continuación

##### (iii) Exposiciones sobre instrumentos de renta fija

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

<b>Instrumentos a valor de mercado</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
PDBC	3.082.040	2.498.260
DPN	2.430.596	5.841.251
LCHR	4.822	5.094
BCP	-	-
PRC	-	-
BR	-	-
BCU	-	-
CERO	-	-
BTP	-	-
Totales	<u>5.517.458</u>	<u>8.344.605</u>

##### (iv) Exposiciones sobre instrumentos de renta fija por concentración

<b>Emisores</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Banco Central de Chile	3.082.041	2.498.260
Tesorería General de la República	-	-
Instituciones Financieras	<u>2.435.417</u>	<u>5.846.345</u>
Totales	<u>5.517.458</u>	<u>8.344.605</u>

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

##### (v) Exposiciones sobre instrumentos forward

La Sociedad al día 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017 no presenta operaciones forward.



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### Gestión del riesgo financiero, continuación

##### (c) Riesgo cambiario

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

##### (d) Riesgo de tasa de interés

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

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

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

Instrumentos	30-06-2018		31-12-2017	
	Sensibilidad	Duración (días)	Sensibilidad	Duración (días)
Banco Central de Chile	(13.048)	15	(8.327)	10
Tesorería General de la República	-	-	-	-
Instituciones Financieras	<u>(110.094)</u>	163	<u>(198.124)</u>	120
Total instrumentos de renta fija	<u>(123.142)</u>		<u>(206.451)</u>	

##### (e) Riesgo de crédito

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (e) Riesgo de crédito, continuación

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

Rating	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
NA	3.082.040	2.498.260
N-1	2.430.596	5.841.251
AAA	4.822	5.094
Totales	<u>5.517.458</u>	<u>8.344.605</u>

#### (f) Riesgo de liquidez

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

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

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

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

##### (i) Endógenas

Situaciones de riesgo derivadas de decisiones corporativas controlables.

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

##### (ii) Exógenas

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (f) Riesgo de liquidez, continuación

##### (ii) Exógenas, continuación

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

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

El siguiente cuadro ilustra los flujos de vencimiento de la cartera de la Sociedad al día 30 de junio de 2018:

	<b>Hasta 7 días</b>	<b>Entre 7 y 30 días</b>	<b>Entre 30 y 90 días</b>	<b>Sobre 90 días</b>
Activos	2.383.549	3.081.997	298.316	4.170.197
Pasivos	<u>(1.386.145)</u>	<u>(1.381.384)</u>	<u>(4.751)</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>997.404</u>	<u>1.700.613</u>	<u>293.565</u>	<u>4.170.197</u>

#### (g) Estimación del valor razonable

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

La Sociedad presenta activos y pasivos financieros a valor razonable al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, según el siguiente detalle:

<b>Activos a valor razonable</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	1.655.579	2.224.307
Instrumentos financieros	9.934.059	8.824.276
Deudores por intermediación	14.160.897	6.688.921
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.700.647	698.640
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7.858	17.673
Inversiones en sociedades	<u>416.689</u>	<u>2.433.942</u>
Totales	<u>27.875.729</u>	<u>20.887.759</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (g) Estimación del valor razonable, continuación

<b>Pasivos a valor razonable</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Pasivos financieros	25.449.264	15.127.460
Acreedores por intermediación	14.043.571	6.674.177
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	1.473.788	664.479
Totales	<u>40.966.623</u>	<u>22.466.116</u>

Adicionalmente, las estimaciones del valor razonable presentadas anteriormente, no intentan estimar el valor de las ganancias de la Sociedad generadas por su negocio, ni futuras actividades de negocio, y por lo tanto no representa el valor de la Sociedad como empresa en marcha.

#### (h) Efectivo y equivalente al efectivo

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

#### (i) Instrumentos financieros

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

#### (j) Resto de créditos y cuentas por cobrar

Los valores razonables estimados se basan en los valores registrados.

#### (k) Medida del valor razonable y jerarquía

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

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

### **(4) Administración de los riesgos, continuación**

#### **(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación**

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

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

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

#### **Nivel 1**

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

#### **Nivel 2**

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

#### **Nivel 3**

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

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

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

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

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

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los instrumentos financieros a valor razonable de la Sociedad (por clase) medidos al valor razonable al 30 de junio de 2018:

Instrumento	Tipo	30-06-2018	30-06-2018
		M\$ Nivel 1	M\$ Nivel 2
Acciones	Acciones	4.416.601	-
Renta Fija	PDBC	-	3.082.040
Renta Fija	DPN	-	2.430.596
Renta Fija	LCHR	-	4.822
Renta Fija	PRC	-	-
Totales		<u>4.416.601</u>	<u>5.517.458</u>

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

No existe transferencia entre niveles para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (I) Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia

##### (i) Patrimonio depurado

<b>Concepto</b>	<b>Monto</b>
Patrimonio contable	9.598.677
20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días	-
Saldo deudor cuentas con personas relacionadas	(12.225)
Mayor valor acción bolsa respecto valor promedio de mercado	-
1% custodia + UF30.000	(1.114.671)
Activos impagos	(89.802)
	<hr/>
Patrimonio depurado	8.381.979
Patrimonio mínimo legal	UF14.000

##### (ii) Índices

##### (ii.1) Índices de liquidez

#### **Índice liquidez general**

<b>Activos hasta 7 días</b>	<b>Monto</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	1.655.579
Instrumentos financieros	6.691.931
Deudores por intermediación	14.097.126
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.700.647
Otras cuenta por cobrar	-
	<hr/>
Activos realizables hasta 7 días	<u>24.145.283</u>

<b>Pasivos hasta 7 días</b>	<b>Monto</b>
Pasivos financieros	-
Acreedores por intermediación	14.012.107
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	1.473.788
Otras cuenta por pagar	-
	<hr/>
Pasivos exigibles hasta 7 días	<u>15.485.895</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (I) Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

##### (ii) Índices, continuación

##### (ii.1) Índices de liquidez, continuación

Activos disponibles y realizables hasta 7 días = M\$ 24.145.283 = 1,56 veces  
Pasivos exigibles hasta 7 días = M\$ 15.485.896

#### Índice de liquidez por intermediación

##### Activos

	<b>Monto</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	1.655.579
Deudores por intermediación	14.160.897
Activos impagos	<u>(27.941)</u>
Activo disponible más deudores por intermediación	<u>15.788.535</u>

##### Pasivos

Acreeedores por intermediación	<u>14.043.571</u>
--------------------------------	-------------------

Activo disponible más deudores por intermediación = M\$ 15.788.535 = 1,12 veces  
Acreeedores por intermediación = M\$ 14.043.571



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (I) Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

(ii) Índices, continuación

(ii.2) Índices de solvencia

#### Patrimonio líquido

	<b>Monto M\$</b>
Total activos	51.231.586
Saldo total del pasivo	(41.632.909)
Saldo de inversiones en sociedades	(416.689)
50% del monto de la valorización por el método de la participación (VP) de los títulos patrimoniales de las Bolsas de Valores	77.580
Saldo de otros activos a más de un año	-
Activos en garantía por obligaciones a terceros	-
50% del monto neto activos propiedades, planta y equipo no entregados en garantía a favor de terceros	-
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(12.225)
Saldo registrado por concepto de gastos anticipados	(14.057)
Saldo activos impagos	(89.802)
Saldo neto impuestos por recuperar	-
	<hr/>
Patrimonio líquido	<u>9.143.484</u>

#### Razón de endeudamiento

	<b>Monto</b>
Total pasivo	41.632.909
50% Obligaciones por retro-compra, cuya fecha de vencimiento del compromiso y del título es la misma	-
Acreedores por intermediación	<u>(14.043.571)</u>
Total pasivos exigibles	<u>27.589.338</u>
Total pasivos exigibles	= <u>M\$ 27.589.338</u>
Patrimonio líquido	= M\$ 9.143.484 = 3,02 veces

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (4) Administración de los riesgos, continuación

#### (I) Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación

(ii) Índices, continuación

(ii.2) Índices de solvencia, continuación

#### Razón de cobertura patrimonial

	Monto M\$	%	Cobertura M\$
		Aplicado	
Acciones, oro y dólar:			
Acciones de transacción bursátil	4.416.601	20	883.320
Acciones sin transacción bursátil	-	40	-
Oro	-	20	-
Dólar	5	5	-
Cuotas fondos mutuos:			
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días	-	2	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días	-	10	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo	-	10	-
C.F.M. mixto	-	15	-
C.F.M. de inversión de instrumentos de capitalización	-	15	-
C.F.M. de libre inversión	-	15	-
C.F.M. estructurado	-	15	-
C.F.M. dirigido a inversionistas calificados	-	18	-
Deudores por intermediación	14.160.897	0,5	70.804
Cuentas referidas en N°2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N°18			
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.700.647	10	170.065
Otras cuentas por cobrar	7.062	10	706
Otros activos a menos de un año	999.060	10	99.906
Obligaciones y derechos en moneda extranjera:			
Derechos en moneda extranjera	-	5	-
Saldo neto acreedor en moneda extranjera	-	20	-
Saldo neto acreedor por tipo de divisa	-	15	-
Otros activos y pasivos:			
Títulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operaciones de venta corta por cuenta propia	-	20	-
Subtotal (a)			<u>1.224.801</u>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(4) Administración de los riesgos, continuación**

**(k) Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia, continuación**

(ii) Índices, continuación

(ii.2) Índices de solvencia, continuación

**Razón de cobertura patrimonial, continuación**

Ítem	Monto con garantía M\$	Bancos. y empresas M\$	% aplicado con garantía %	Bancos. y empresas %	Cobertura M\$
<b>Títulos de deuda</b>					
Grupo A	3.081.996	303.048	2	2,6	69.519
B	1.045.256	1.086.949	5	6,5	122.915
C	-	-	8	10,4	-
D Tipo 1	-	4.655	9	11,7	545
Tipo 2	-	-	14	18,2	-
E Tipo 1	-	-	14	18,2	-
Tipo 2	-	-	25	32,5	-
<b>Títulos de deuda con tasa flotante</b>					
Grupo A	-	-	2	2,6	-
B	-	-	5	6,5	-
C	-	-	5	6,5	-
D	-	-	6	7,8	-
E	-	-	7	9,1	-
Subtotal (b)					<u>192.979</u>
Monto cobertura patrimonial (a+b)					<u>1.417.780</u>
Monto cobertura patrimonial		= M\$ 1.417.780	=	15,51%	
Patrimonio líquido		= M\$ 9.143.484			

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (5) Reajuste y diferencia de cambio

Al 30 de junio de 2018 y 2017, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio es el siguiente:

Cuentas	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01-01-2018	01-01-2017	01-01-2018	01-01-2017	01-01-2018	01-01-2017	01-01-2018	01-01-2017	01-01-2018	01-01-2017
	al	al	al	al	al	al	al	al	al	al
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(2.462)	(86)	-	-	-	-	-	-	(2.462)	(86)
Deudores por intermediación	16	51	-	-	-	-	-	-	16	51
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	2.303	10.414	-	-	-	-	-	-	2.303	10.414
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	(341)	(140)	-	-	-	-	-	-	(341)	(140)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(4.935)	1.234	-	-	-	-	-	-	(4.935)	1.234
<b>Total diferencia de cambio</b>	<b>(5.419)</b>	<b>11.473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.419)</b>	<b>11.473</b>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(5) Reajuste y diferencia de cambio, continuación**

Del 01 de abril al 30 de junio de 2018 y 2017, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio es el siguiente:

Cuentas	US \$		EURO		Abono (cargo) a resultado		Otros		Total	
	01-04-2018	01-04-2017	01-04-2018	01-04-2017	01-04-2018	01-04-2017	01-04-2018	01-04-2017	01-04-2018	01-04-2017
	al	al	al	al	al	al	al	al	al	al
	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017	30-06-2018	30-06-2017
	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior	Actual	Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(6.101)	(8)	-	-	-	-	-	-	(6.101)	(8)
Deudores por intermediación	7	24	-	-	-	-	-	-	7	24
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	2.303	10.414	-	-	-	-	-	-	2.303	10.414
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	3.284	(128)	-	-	-	-	-	-	3.284	(128)
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(6.845)	114	-	-	-	-	-	-	(6.845)	114
Total diferencia de cambio	(7.352)	10.416	-	-	-	-	-	-	(7.352)	10.416

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

### (6) Efectivo y equivalente al efectivo

	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Bancos en pesos chilenos	1.652.176	2.221.926
Bancos en moneda extranjera	3.403	2.381
Totales	1.655.579	2.224.307

### (7) Instrumentos financieros por categoría

#### (a) Activos financieros

<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total 30-06-2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	1.655.579	-	-	1.655.579
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	4.421.423	-	-	4.421.423
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	5.512.636	-	22.271.321	27.783.957
Deudores por intermediación	14.160.897	-	-	14.160.897
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.700.647	-	-	1.700.647
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	7.858	-	-	7.858
Otras cuentas por cobrar	7.062	-	-	7.062
Inversiones en sociedades	261.531	155.158	-	416.689
Totales	27.727.633	155.158	22.271.321	50.154.112

<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total 31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	2.224.307	-	-	2.224.307
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	428.536	-	-	428.536
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	8.395.740	-	10.524.076	18.919.816
Deudores por intermediación	6.688.921	-	-	6.688.921
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	698.640	-	-	698.640
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	17.673	-	-	17.673
Otras cuentas por cobrar	4.079	-	-	4.079
Inversiones en sociedades	245.731	2.188.211	-	2.433.942
Totales	18.703.627	2.188.211	10.524.076	31.415.914

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

**(7) Instrumentos financieros por categoría, continuación**

**(b) Pasivos financieros**

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado M\$</b>	<b>Total 30-06-2018 M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	1.530.268	-	1.530.268
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	23.918.996	23.918.996
Acreedores por intermediación	-	14.043.571	14.043.571
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.473.788	1.473.788
Otras cuentas por pagar	-	274.729	274.729
<b>Totales</b>	<b>1.530.268</b>	<b>39.711.084</b>	<b>41.241.352</b>

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable M\$</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado M\$</b>	<b>Total 31-12-2017 M\$</b>
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	7.427.460	-	7.427.460
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	7.700.000	7.700.000
Acreedores por intermediación	-	6.674.177	6.674.177
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	664.479	664.479
Otras cuentas por pagar	-	871.619	871.619
<b>Totales</b>	<b>7.427.460</b>	<b>15.910.275</b>	<b>23.337.735</b>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

**(8) Instrumentos financieros a valor razonable – Cartera propia**

Al 30 de junio de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Total M\$
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$	
<b>Instrumentos de renta variable:</b>						
Acciones						
Nacionales	4.416.601	-	-	-	-	4.416.601
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRV</b>	<b>4.416.601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.416.601</b>

Al 30 de junio de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Total M\$	Unidades
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$	Subtotal M\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones:							
BOLSASTGO	2.033.052	-	-	-	-	2.033.052	1.000.000
SQM-B	1.414.665	-	-	-	-	1.414.665	45.000
AGUAS-A	459.939	-	-	-	-	459.939	1.289.321
ECL	385.438	-	-	-	-	385.438	321.198
CONCHATORO	93.249	-	-	-	-	93.249	69.740
ENTEL	30.258	-	-	-	-	30.258	5.000
<b>Total</b>	<b>4.416.601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.416.601</b>	<b>2.730.259</b>



**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

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

Al 30 de junio de 2018

**Préstamo de acciones por cuenta de un tercero**

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

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

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

**Préstamo de acciones por cuenta propia:**

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

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

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

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

Al 31 de diciembre de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Subtotal M\$	Total M\$
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
<b>Instrumentos de renta variable:</b>							
Acciones							
Nacionales	422.779	-	56.892	-	56.892	479.671	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos inversión							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	
<b>Total IRV</b>	<b>422.779</b>	<b>-</b>	<b>56.892</b>	<b>-</b>	<b>56.892</b>	<b>479.671</b>	

Al 31 de diciembre de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia comprometida					Subtotal M\$	Total M\$	Unidades
	Cartera propia disponible M\$	En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$				
<b>Instrumentos de renta variable</b>								
Acciones:								
NORTEGRAN	422.178	-	-	-	-	422.178	61.631.827	
FALABELLA	601	-	-	-	-	601	98	
CONCHATORO	-	-	11.575	-	11.575	11.575	10.000	
PARAUCO	-	-	9.500	-	9.500	9.500	5.000	
CENCOSUD	-	-	17.017	-	17.017	17.017	9.372	
SMU	-	-	18.800	-	18.800	18.800	100.000	
<b>Total</b>	<b>422.779</b>	<b>-</b>	<b>56.892</b>	<b>-</b>	<b>56.892</b>	<b>479.671</b>	<b>61.756.297</b>	

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

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

Al 31 de diciembre de 2017:

**Préstamo de acciones por cuenta de un tercero**

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

Nº de operación	Código de posición del corredor (a)	Emisor	Cantidad de acciones	Montos (miles de \$)		
				Vencimiento hasta 7 días	Vencimiento mayor a 7 días	Total
1112	1	CONCHATORO	10.000	-	11.575	11.575
1113	1	PARAUCO	5.000	-	9.500	9.500
1118	1	CENCOSUD	9.372	-	17.017	17.017
1119	1	SMU	100.000	-	18.800	18.800
Totales			124.372	-	56.892	56.892

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

**Préstamo de acciones por cuenta propia:**

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

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

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

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

Al 30 de junio de 2018:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
<b>Instrumentos de renta fija e int. financiera</b>							
Del Estado							
Nacionales	-	-	-	4.127.466	4.127.466	4.127.466	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras							
Nacionales	4.822	1.385.170	-	-	1.385.170	1.389.992	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
De empresas							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>4.822</b>	<b>1.385.170</b>	<b>-</b>	<b>4.127.466</b>	<b>5.512.636</b>	<b>5.517.458</b>	

Al 31 de diciembre de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida				Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamo M\$	En garantía por otras operaciones M\$			
<b>Instrumentos de renta fija e int. financiera</b>							
Del Estado							
Nacionales	663	361.804	-	2.498.259	2.860.063	2.860.726	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras							
Nacionales	5.094	5.478.785	-	-	5.478.785	5.483.879	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
De empresas							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>5.757</b>	<b>5.840.589</b>	<b>-</b>	<b>2.498.259</b>	<b>8.338.848</b>	<b>8.344.605</b>	

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

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

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

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total 2018 M\$	Valor razonable
		Hasta 7 días	Más de 7 días		del activo
		M\$	M\$		subyacente
Personas naturales	0,38	-	31.234	31.234	31.464
Personas jurídicas	0,00	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,34	2.270.827	19.969.260	22.240.087	22.360.594
<b>Totales</b>	<b>0,36</b>	<b>2.270.827</b>	<b>20.000.494</b>	<b>22.271.321</b>	<b>22.392.058</b>

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total 2017 M\$	Valor razonable
		Hasta 7 días	Más de 7 días		del activo
		M\$	M\$		subyacente
Personas naturales	0,00	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,00	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,31	704.259	9.819.817	10.524.076	10.584.580
<b>Totales</b>	<b>0,31</b>	<b>704.259</b>	<b>9.819.817</b>	<b>10.524.076</b>	<b>10.584.580</b>

### (10) Deudores por intermediación

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

Resumen	30-06-2018			31-12-2017		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	14.129.434	-	14.129.434	6.688.921	-	6.688.921
Intermediación de operaciones a plazo	31.463	-	31.463	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>14.160.897</b>	<b>-</b>	<b>14.160.897</b>	<b>6.688.921</b>	<b>-</b>	<b>6.688.921</b>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

**(10) Deudores por intermediación, continuación**

**(a) Intermediación de operaciones a término**

Al 30 de junio de 2018

<b>Contrapartes</b>	<b>Cuentas por cobrar por intermediación M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Total M\$</b>	<b>Hasta 2 días M\$</b>	<b>Desde 3 hasta 10 días M\$</b>	<b>Desde 11 hasta 30 días M\$</b>	<b>Más de 30 días M\$</b>	<b>Total vencidos M\$</b>
Personas naturales	15.728	-	15.728	15.528	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.558.475	-	1.558.475	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	12.550.864	-	12.550.864	93.073	-	-	-	-
Partes relacionadas	4.367	-	4.367	4.367	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>14.129.434</b>	<b>-</b>	<b>14.129.434</b>	<b>112.968</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2017

<b>Contrapartes</b>	<b>Cuentas por cobrar por intermediación M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Total M\$</b>	<b>Hasta 2 días M\$</b>	<b>Desde 3 hasta 10 días M\$</b>	<b>Desde 11 hasta 30 días M\$</b>	<b>Más de 30 días M\$</b>	<b>Total vencidos M\$</b>
Personas naturales	22.262	-	22.262	22.262	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	3.077.937	-	3.077.937	-	3.077.937	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	3.383.431	-	3.383.431	3.383.431	-	-	-	-
Partes relacionadas	205.291	-	205.291	205.291	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>6.688.921</b>	<b>-</b>	<b>6.688.921</b>	<b>3.610.984</b>	<b>3.077.937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Al 30 de junio 2018

<b>Contrapartes</b>	<b>Vencidos M\$</b>	<b>Vencimiento</b>				<b>Provisión M\$</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>
		<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días M\$</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días M\$</b>	<b>Más de 60 días M\$</b>		
Personas naturales	-	-	-	31.463	-	-	31.463
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.463</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.463</b>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

**(10) Deudores por intermediación, continuación**

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

Al 31 de diciembre de 2017

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	31-12-2017 M\$
		Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-	-	-	-

Al 30 de junio de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2017

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

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.**

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

**(10) Deudores por intermediación, continuación**

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

La metodología de valoración de cuentas por cobrar por intermediación y provisiones por deterioro se detallan en la Nota 3(d). Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de provisiones por deterioro de valor o incobrables es el siguiente:

<b>Provisión</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	-
<b>Totales</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**(11) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia**

<b>Al 30 de junio 2018</b>		<b>Monto cuentas por cobrar M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Total 30-06-2018 M\$</b>	<b>Hasta 2 días M\$</b>	<b>Desde 3 a 10 días M\$</b>	<b>Desde 11 a 30 días M\$</b>	<b>Más de 30 días M\$</b>	<b>Total vencimientos M\$</b>
<b>Contrapartes</b>									
Intermediarios de valores		1.700.647	-	1.700.647	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>		<b>1.700.647</b>	<b>-</b>	<b>1.700.647</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Al 31 de diciembre 2017</b>		<b>Monto cuentas por cobrar M\$</b>	<b>Provisión M\$</b>	<b>Total 31-12-2017 M\$</b>	<b>Hasta 2 días M\$</b>	<b>Desde 3 a 10 días M\$</b>	<b>Desde 11 a 30 días M\$</b>	<b>Más de 30 días M\$</b>	<b>Total vencimientos M\$</b>
<b>Contrapartes</b>									
Intermediarios de valores		698.640	-	698.640	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>		<b>698.640</b>	<b>-</b>	<b>698.640</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas

#### (a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2018 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	5	73.768	69.401	4.367	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	148.059	44.727	-	103.332
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	1.828.106	199.684	1.628.422	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	2	23.918.996	-	-	23.918.996
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	2	6.312	1.491	4.821	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	8	295.523	33.992	261.531	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	2	29.555	-	7.858	21.697
Otros – Gastos administrativos	6	275.828	275.828	-	-
Totales	<u>35</u>	<u>26.576.147</u>	<u>625.123</u>	<u>1.906.999</u>	<u>24.044.025</u>

Al 31 de diciembre de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	5	360.681	155.390	205.291	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	5.021.528	193.517	-	4.828.011
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	2.202.045	154.751	2.047.294	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	2	7.716.122	16.122	-	7.700.000
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	1	5.166	72	5.094	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	8	328.012	82.281	245.731	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	2	47.345	-	17.673	29.672
Otros – Gastos administrativos	6	601.628	601.628	-	-
Totales	<u>34</u>	<u>16.282.527</u>	<u>1.203.761</u>	<u>2.521.083</u>	<u>12.557.683</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Parte relacionada: Scotiabank Chile  
Naturaleza de la relación: Matriz

##### Al 30 de junio de 2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	3	54.579	53.761	818	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	148.059	44.727	-	103.332
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	1.828.106	199.684	1.628.422	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	2	23.918.996	-	-	23.918.996
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	2	6.312	1.491	4.821	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	-	-	-	-	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	21.697	-	-	21.697
Otros – Gastos administrativos	6	275.828	275.828	-	-
<b>Totales</b>	<b>24</b>	<b>26.253.577</b>	<b>575.491</b>	<b>1.634.061</b>	<b>24.044.025</b>

##### Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	3	310.096	105.804	204.292	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	2	5.021.528	193.517	-	4.828.011
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	8	2.202.045	154.751	2.047.294	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	2	7.716.122	16.122	-	7.700.000
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	1	5.166	72	5.094	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	-	-	-	-	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	29.672	-	-	29.672
Otros – Gastos administrativos	6	601.628	601.628	-	-
<b>Totales</b>	<b>23</b>	<b>15.886.257</b>	<b>1.071.894</b>	<b>2.256.680</b>	<b>12.557.683</b>

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

Al 30 de junio de 2018 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	2	19.189	15.640	3.549	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	244.713	26.194	218.519	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	7.858	-	7.858	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	5	271.760	41.834	229.926	-

Al 31 de diciembre de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	2	50.585	49.586	999	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	259.093	58.910	200.183	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	1	17.673	-	17.673	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	5	327.351	108.496	218.855	-

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Parte relacionada: Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de junio de 2018 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	11.121	5.444	5.677	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	11.121	5.444	5.677	-

Al 31 de diciembre de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	20.899	10.333	10.566	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	20.899	10.333	10.566	-

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Parte relacionada: Scotia Asesorías Financieras Ltda.

Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de junio de 2018 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	30.672	1.874	28.798	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	30.672	1.874	28.798	-

Al 31 de diciembre de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	39.419	12.495	26.924	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	39.419	12.495	26.924	-

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

Al 30 de junio de 2018 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	9.017	480	8.537	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	9.017	480	8.537	-

Al 31 de diciembre de 2017 Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia disponible	-	-	-	-	-
Otros – Renta Fija e Intermediación Financiera Cartera Propia comprometida	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	2	8.601	543	8.058	-
Otros – Cuentas por cobrar/pagar a entidades relacionadas	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Totales	2	8.601	543	8.058	-

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Resumen	<b>30-06-2018</b>	<b>30-06-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Remuneraciones	116.000	112.742
Compensaciones	-	-
Totales	<u>116.000</u>	<u>112.742</u>

### (13) Inversiones en Sociedades

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

##### Al 30 de junio de 2018

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.	10.000	0,87	218.519	25.246.657	3.026.317	30/06/2018
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,10	5.677	5.677.090	5.443.530	30/06/2018
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	-	1,00	28.798	2.879.792	187.430	30/06/2018
Centro de Recuperación y Cobranzas Ltda.	-	0,10	8.537	8.537.120	479.560	30/06/2018
Totales	<u>10.000</u>		<u>261.531</u>	<u>42.340.659</u>	<u>9.136.837</u>	

##### Al 31 de diciembre de 2017

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.	10.000	0,87	200.183	23.128.235	6.806.199	31/12/2017
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,10	10.566	10.566.159	10.332.600	31/12/2017
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	-	1,00	26.924	2.692.362	1.249.565	31/12/2017
Centro de Recuperación y Cobranzas Ltda.	-	0,10	8.058	8.057.560	543.082	31/12/2017
Totales	<u>10.000</u>		<u>245.731</u>	<u>44.444.316</u>	<u>18.931.446</u>	

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (13) Inversiones en Sociedades, continuación

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

Al 30 de junio 2018 y 31 de diciembre 2017, el movimiento de las inversiones en cada sociedad es el siguiente:

##### Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.

	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al inicio	200.183	158.946
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	26.194	58.910
Otros movimientos patrimoniales	(7.858)	(17.673)
Totales	<u>218.519</u>	<u>200.183</u>

##### Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.

	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al inicio	10.566	9.807
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	5.444	10.333
Otros movimientos patrimoniales	(10.333)	(9.574)
Totales	<u>5.677</u>	<u>10.566</u>

##### Scotia Asesorías Financieras Ltda.

	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Saldo al inicio	26.924	14.429
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	1.874	12.495
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	<u>28.798</u>	<u>26.924</u>



**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(13) Inversiones en Sociedades, continuación**

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

**Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.**

	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo al inicio	8.058	7.515
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad/(pérdida)	479	543
Otros movimientos patrimoniales	-	-
<b>Totales</b>	<b>8.537</b>	<b>8.058</b>

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de dividendos percibidos de cada una de las sociedades es el siguiente:

<b>Sociedad</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.	17.673	19.928
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	10.333	9.574
Scotia Asesorías Financieras Ltda.	-	-
Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.	-	-
<b>Totales</b>	<b>28.006</b>	<b>29.502</b>

**(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio**

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el movimiento de las inversiones a valor razonable es el siguiente:

<b>Nombre de la entidad</b>	<b>N° de acciones</b>	<b>30-06-2018</b>
	<b>N°</b>	<b>M\$</b>
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores (*)	-	-
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores (**)	100.000	155.158
<b>Totales</b>	<b>100.000</b>	<b>155.158</b>

(\*) Durante el ejercicio 2018 la sociedad procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago (acciones desmutualizadas el 12 de junio de 2017) para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos financieros a valor razonable IRV".

(\*\*) Debido al proceso de desmutualización llevado a cabo por la Bolsa Electrónica de Chile en agosto de 2017, se ha definido valorizar estos instrumentos a su valor de mercado (Nivel 3) con efecto en Patrimonio.

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(13) Inversiones en Sociedades, continuación**

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

<b>Nombre de la entidad</b>	<b>N° de acciones N°</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1.000.000	2.033.053
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	100.000	155.158
Totales	<u>1.100.000</u>	<u>2.188.211</u>

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

	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Saldo al inicio	2.033.053	2.007.876
Otros movimientos patrimoniales	<u>(2.033.053)</u>	<u>25.177</u>
Totales	<u>-</u>	<u>2.033.053</u>

(ii) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Saldo al inicio	155.158	148.823
Otros movimientos patrimoniales	<u>-</u>	<u>6.335</u>
Totales	<u>155.158</u>	<u>155.158</u>

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, el detalle de dividendos percibidos de cada una de las sociedades es el siguiente:

<b>Bolsa de Valores</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	83.000	160.000
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	<u>3.332</u>	<u>2.240</u>
Totales	<u>86.332</u>	<u>162.240</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (14) Propiedades, planta y equipo

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la composición y el movimiento en equipos es el siguiente:

#### Al 30 de junio de 2018

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	-	-	21.530	-	-	21.530
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 30 de junio de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.530</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(21.530)	-	-	(21.530)
<b>Valor neto al 30 de junio de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### Al 31 de diciembre de 2017

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	-	-	21.530	-	-	21.530
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.530</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.530</b>
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(21.530)	-	-	(21.530)
<b>Valor neto al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(14) Propiedades, planta y equipo, continuación**

**Adiciones del ejercicio**

<b>Adiciones</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos de oficina	-	-
Equipos de computación	-	-
Valor neto	<u>-</u>	<u>-</u>

**Bajas del ejercicio**

<b>Bajas</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Equipos de oficina	-	-
Equipos de computación	-	-
Valor neto	<u>-</u>	<u>-</u>

**(15) Otros activos**

	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Efectivo entregado en garantía	894.300	1.525.000
Gastos anticipados	14.059	18.715
Valor neto	<u>908.359</u>	<u>1.543.715</u>

**(16) Obligaciones por financiamiento**

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

<b>Resumen</b>	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	1.384.906	5.841.293
Prima por pagar por préstamo de acciones	-	638
Otras obligaciones por financiamiento	145.362	1.585.529
Totales	<u>1.530.268</u>	<u>7.427.460</u>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(16) Obligaciones por financiamiento, continuación**

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

**Al 30 de junio de 2018**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		30-06-2018 M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-

**Al 31 de diciembre de 2017**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		31-12-2017 M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediario de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(16) Obligaciones por financiamiento, continuación**

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

**Al 30 de junio de 2018**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		30-06-2018 M\$
		Personas naturales	0,20		-
Personas jurídicas	0,18	-	2.928	2.928	2.929
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,23	-	103.332	103.332	103.427
<b>Totales</b>	<b>0,20</b>	<b>-</b>	<b>1.384.906</b>	<b>1.384.906</b>	<b>1.386.229</b>

**Al 31 de diciembre de 2017**

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		31-12-2017 M\$
		Personas naturales	0,19		-
Personas jurídicas	0,18	-	5.881	5.881	5.880
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,23	604.093	4.223.918	4.828.011	4.827.164
<b>Totales</b>	<b>0,20</b>	<b>604.093</b>	<b>5.237.200</b>	<b>5.841.293</b>	<b>5.840.589</b>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(16) Obligaciones por financiamiento, continuación**

**(c) Prima por pagar por préstamo de acciones**

**Al 30 de junio de 2018**

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

**Al 31 de diciembre de 2017**

<b>Contrapartes</b>	<b>Tasa promedio %</b>	<b>Vencimiento</b>		<b>Total M\$</b>
		<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Mas de 7 días M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,25	-	638	638
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
<b>Totales</b>	0,25	-	638	638

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(16) Obligaciones por financiamiento, continuación**

**(d) Otras obligaciones por financiamiento**

**Al 30 de junio de 2018**

<b>Resumen</b>	<b>Tasa de Interés %</b>	<b>Garantía</b>	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 a 360 días M\$</b>	<b>Mayor a 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Obligaciones por operaciones préstamo de acciones	0,25	-	-	145.362	-	145.362
Totales	0,25	-	-	145.362	-	145.362

**Al 31 de diciembre de 2017**

<b>Resumen</b>	<b>Tasa de Interés %</b>	<b>Garantía</b>	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 a 360 días M\$</b>	<b>Mayor a 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Obligaciones por operaciones préstamo de acciones	0,25	-	-	1.585.529	-	1.585.529
Totales	0,25	-	-	1.585.529	-	1.585.529

**(17) Obligaciones con bancos e instituciones financieras**

<b>Resumen</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Préstamos bancarios	15.018.996	-
Otras obligaciones por financiamiento	8.900.000	7.700.000
Totales	23.918.996	7.700.000

**(a) Línea de crédito utilizada**

<b>Banco</b>	<b>30-06-2018</b>		<b>31-12-2017</b>	
	<b>Monto autorizado M\$</b>	<b>Monto utilizado M\$</b>	<b>Monto autorizado M\$</b>	<b>Monto utilizado M\$</b>
Scotiabank Chile	80.000.000	8.900.000	80.000.000	7.700.000
Banco de Chile	640.000	-	640.000	-
Totales	80.640.000	8.900.000	80.640.000	7.700.000



**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(17) Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación**

**(b) Préstamos bancarios**

**Al 30 de junio de  
2018**

<b>Préstamos Bancarios</b>	<b>Entidad Financiera</b>	<b>Moneda</b>	<b>Tasa de interés %</b>	<b>Garantía</b>	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 a 360 días M\$</b>	<b>Mayor a 1 año M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Préstamo A	Scotiabank	Peso chileno	0,2567	-	-	9.013.862	-	9.013.862
Préstamo B	Scotiabank	Peso chileno	0,2567	-	-	6.005.134	-	6.005.134
Préstamo C	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo D	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo E	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Préstamo F	Scotiabank	Peso chileno	-	-	-	-	-	-
Totales				-	-	15.018.996	-	15.018.996

**Al 31 de  
diciembre de  
2017**

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

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(18) Acreedores por intermediación**

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

<b>Resumen</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Intermediación de operaciones a término	14.012.107	6.674.177
Intermediación de operaciones a plazo	31.464	-
<b>Totales</b>	<b>14.043.571</b>	<b>6.674.177</b>

**(a) Intermediación operaciones a término**

<b>Contraparte</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Personas naturales	24.081	11.485
Personas jurídicas	-	633
Intermediarios de valores	9.408.380	3.352.585
Inversionistas institucionales	4.579.646	3.309.474
Partes relacionadas	-	-
<b>Totales</b>	<b>14.012.107</b>	<b>6.674.177</b>

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

**Año 2018**

<b>Contrapartes</b>	<b>Vencimiento</b>				<b>30-06-2018 M\$</b>
	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días M\$</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días M\$</b>	<b>Más de 60 días M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	31.464	-	31.464
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	31.464	-	31.464

**Año 2017**

<b>Contrapartes</b>	<b>Vencimiento</b>				<b>31-12-2017 M\$</b>
	<b>Hasta 7 días M\$</b>	<b>Desde 8 hasta 30 días M\$</b>	<b>Desde 31 hasta 60 días M\$</b>	<b>Más de 60 días M\$</b>	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
<b>Totales</b>	-	-	-	-	-

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (19) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

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

<b>Contraparte</b>	<b>30-06-2018</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	1.473.788	664.479
Totales	<u>1.473.788</u>	<u>664.479</u>

### (20) Otras cuentas por pagar

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

<b>Contraparte</b>	<b>30-06-2018</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>
Cheques caducos en pesos chilenos	128.434	114.273
Cheques caducos en moneda extranjera	114.697	108.275
Cheques girados y no cobrados	15.768	545.980
Instituciones de previsión por pagar	4.635	6.136
Impuestos rentas segunda categoría	5.834	94.605
Otras cuentas por pagar	5.361	2.350
Totales	<u>274.729</u>	<u>871.619</u>

### (21) Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

#### Al 30 de junio 2018

<b>Movimiento de las provisiones</b>	<b>Vacaciones</b> <b>M\$</b>	<b>Bono personal</b> <b>M\$</b>	<b>Facturas por pagar</b> <b>M\$</b>	<b>Total</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	37.251	88.958	65.070	191.279
Provisiones constituidas	45.466	144.065	450.785	640.316
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el período	(43.780)	(954)	(449.857)	(494.591)
Totales	<u>38.937</u>	<u>232.069</u>	<u>65.998</u>	<u>337.004</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (21) Provisiones, continuación

#### Al 31 de diciembre de 2017

Movimiento de las provisiones	Vacaciones M\$	Bono personal M\$	Facturas por pagar M\$	Total M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	28.734	135.065	30.356	194.155
Provisiones constituidas	18.130	266.723	847.043	1.131.896
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el período	(9.613)	(312.830)	(812.329)	(1.134.772)
Totales	37.251	88.958	65.070	191.279

### (22) Impuestos

#### (a) Cambio de tasa impositiva

Con la publicación de la reforma tributaria y de su posterior simplificación, la tasa del impuesto de primera categoría aplicable para la base imponible determinada para el año comercial 2017 alcanza un 25,5%, y para los años sucesivos, es decir, a partir del año comercial 2018, será de un 27%.

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto les aplican a la fecha de balance. Para efectos de estados financieros la tasa a utilizar al 30 de junio de 2018 y para los años sucesivos será de un 27%.

#### (b) Tasa de impuesto a la renta e impuestos diferidos por el periodo 2014 - 2018

Según se ha señalado, el sistema de impuesto a la renta chileno fue reformado por la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014 y la Ley N°20.899 publicada el 8 de febrero de 2016, las que introdujeron una serie de cambios que gradualmente han ido entrando en vigencia.

Conforme a estas modificaciones, a contar del presente año las sociedades anónimas y las sociedades cuyos socios son personas jurídicas, deben determinar sus impuestos en base al "Régimen Parcialmente Integrado" establecido en la letra B) del Artículo N°14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, sin posibilidad de acogerse al régimen alternativo de "Atribución de Rentas" que dispone la letra A) de esta norma.

Adicionalmente, se estableció un aumento progresivo de la tasa del Impuesto a la Primera Categoría pasando de un 20% a un 21% para el año comercial 2014, 22,5% para el año comercial 2015, a un 24% para el año comercial 2016, a un 25,5% para el año comercial 2017 y finalmente un 27% a contar del año comercial 2018.

Respecto a lo anterior y de acuerdo a lo establecido por la NIC 12 (Impuestos a las Ganancias) los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del período, hayan sido aprobadas. A estos efectos, y de acuerdo a lo mencionado anteriormente, la Sociedad ha aplicado las tasas establecidas y vigentes para el Régimen Parcialmente Integrado.

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (22) Impuestos, continuación

#### (c) Impuesto a la renta

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad ha provisionado impuesto a la renta de acuerdo con la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de la Renta. El abono (cargo) contabilizado en el estado de resultados por concepto de impuesto renta e impuesto diferido al 30 de junio de 2018, asciende a M\$16.458 y M\$(21.335) al 30 de junio de 2017, de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>01-01-2018 al 30-06-2018 M\$</b>	<b>01-01-2017 Al 30-06-2017 M\$</b>	<b>01-04-2018 Al 30-06-2018 M\$</b>	<b>01-04-2017 Al 30-06-2017 M\$</b>
Provisión impuesto a la renta	(23.986)	(63.642)	(4.564)	(19.363)
Déficit (exceso) en monto provisionado ejercicio anterior	-	(6.170)	-	(6.170)
Efecto impuestos diferidos año corriente	40.444	48.842	22.793	23.396
Efecto impuestos diferidos por cambio de tasa	-	-	-	-
Impuesto único Artículo N°21	-	(365)	-	(4)
Abono (cargo) neto a resultado por impuesto a la renta	<u>16.458</u>	<u>(21.335)</u>	<u>18.229</u>	<u>(2.141)</u>

#### (d) Impuestos por cobrar

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>30-06-2018 M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Impuesto renta por cobrar	61.119	75.552
Impuesto al valor agregado crédito fiscal	16.331	17.841
Pagos provisionales mensuales PPUA	13.251	25.752
	-	35.548
Totales	<u>90.701</u>	<u>154.693</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (22) Impuestos, continuación

#### (e) Impuestos por pagar

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión impuesto a la renta	23.986	-
Impuesto al valor agregado débito fiscal	22.789	23.589
Otros impuestos por pagar	7.778	6.734
Provisión pagos provisionales mensuales	-	1.114
Impuesto único Artículo N°21	-	367
	<hr/>	<hr/>
Totales	54.553	31.804
	<hr/>	<hr/>

#### (f) Impuestos diferidos

El activo neto por impuestos diferidos reconocido al 30 de junio de 2018 asciende a M\$78.414 (M\$37.970 al 31 de diciembre de 2017), de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Provisión bonos del personal	62.658	22.684
Provisión vacaciones	10.513	9.499
Provisión otras cuentas por pagar	9.109	8.271
Gastos diferidos	(3.534)	(3.045)
Seguros	(261)	(1.727)
Diferencia operaciones pactos	(61)	(175)
Ajuste valor razonable instrumentos financieros	(10)	355
Cambio de tasa Ley N°20.780	-	2.108
	<hr/>	<hr/>
Totales	78.414	37.970
	<hr/>	<hr/>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(22) Impuestos, continuación**

**(g) Reconciliación de tasa efectiva**

	<b>30-06-2018</b>		
	<b>Monto M\$</b>	<b>Tasa de impuesto %</b>	<b>Monto M\$</b>
<b>Reconciliación de tasa efectiva</b>			
Pérdida antes de impuesto	(6.168)	27,00	1.665
Diferencias permanentes		-	-
Otras diferencias permanentes		239,83	14.793
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		-	-
Efecto por cambio Ley N°20.630		-	-
Impuesto único Artículo N°21		-	-
Diferencia Impuesto Diferido (Ajuste saldo inicial)		-	-
Diferencia Impuesto Rectificatoria AT2015		-	-
Diferencia provisión renta del año		-	-
Diferencia Tasa PPUA		-	-
PPM por utilidades absorbidas		-	-
Subtotal tasa efectiva y (gasto) ingreso por impuesto a la renta año corriente		266,83	16.458
Total ingreso por impuesto a la renta			16.458

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

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(22) Impuestos, continuación**

**(g) Reconciliación de tasa efectiva**

Reconciliación de tasa efectiva	01-04-2018 al 30-06-2018		
	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Pérdida antes de impuesto	(30.182)	27,00	8.149
Diferencias permanentes		-	-
Otras diferencias permanentes		33,40	10.080
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		-	-
Efecto por cambio Ley N°20.630		-	-
Impuesto único Artículo N°21		-	-
Diferencia Impuesto Diferido (Ajuste saldo inicial)		-	-
Diferencia Impuesto Rectificatoria AT2015		-	-
Diferencia provisión renta del año		-	-
Diferencia Tasa PPUA		-	-
PPM por utilidades absorbidas		-	-
Subtotal tasa efectiva y (gasto) ingreso por impuesto a la renta año corriente		60,40	18.229
Total ingreso por impuesto a la renta			18.229

Reconciliación de tasa efectiva	01-04-2017 al 30-06-2017		
	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	159.833	(25,50)	(40.757)
Diferencias permanentes		27,90	44.593
Otras diferencias permanentes		-	-
Diferencias entre tasa 21%, 22,5%, 24%, 25,5% y 27%		0,12	196
Efecto por cambio Ley N°20.630		-	-
Impuesto único Artículo N°21		(0,00)	(3)
Diferencia Impuesto Diferido (Ajuste saldo inicial)		-	-
Diferencia Impuesto Rectificatoria AT2016		(3,86)	(6.170)
Diferencia provisión renta del año		-	-
Diferencia Tasa PPUA		-	-
PPM por utilidades absorbidas		-	-
Subtotal tasa efectiva y (gasto) ingreso por impuesto a la renta año corriente		(1,34)	(2.141)
Total gasto por impuesto a la renta			(2.141)



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (23) Resultado por línea de negocio

Al 30 de junio de 2018 y 2017 los resultados por líneas de negocios son los siguientes:

**Al 30 de junio de 2018**

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado						Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	934.511	(204.433)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	730.078
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	51.376	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51.376
Renta fija	-	-	-	-	101.614	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.614
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(57.736)	-	-	-	-	-	-	-	-	(57.736)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	255.639	-	-	-	-	-	255.639
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	5.803	-	-	-	-	-	-	-	5.803
Otras	-	-	-	-	-	-	-	(262.970)	-	-	-	-	-	-	(262.970)
Totales	934.511	(204.433)	-	-	152.990	(57.736)	5.803	(262.970)	255.639	-	-	-	-	-	823.804

**Al 30 de junio de 2017**

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

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(23) Resultado por línea de negocio, continuación**

Al 01 de abril al 30  
de junio de 2018

Resultado por línea de negocio	A valor razonable								A costo amortizado				Total M\$		
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes			Otros	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$		Utilidad M\$	Pérdida M\$
Intermediación	403.276	(109.082)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	294.194
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	-	-	-	-	36.613	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36.613
Renta fija	-	-	-	-	42.506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.506
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(21.130)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.130)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	150.157	-	-	-	-	-	150.157
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	1.256	-	-	-	-	-	-	-	1.256
Otras	-	-	-	-	-	-	-	(166.728)	-	-	-	-	-	-	(166.728)
<b>Totales</b>	<b>403.276</b>	<b>(109.082)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79.119</b>	<b>(21.130)</b>	<b>1.256</b>	<b>(166.728)</b>	<b>150.157</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>336.868</b>

Al 01 de abril al 30  
de junio de 2017

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

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

### **(24) Contingencias y compromisos**

#### **(a) Compromisos directos**

La Sociedad al 30 de junio de 2018 no tiene compromisos directos.

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

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no ha constituido garantías reales en activos sociales a favor de terceros.

#### **(c) Legales**

La sociedad al 30 de junio de 2018 no se encuentra comprometida en ningún juicio.

La sociedad al 31 de diciembre de 2017 no se encuentra comprometida en ningún juicio.

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(24) Contingencias y compromisos, continuación**

**(d) Custodia de valores**

Al 30 de junio de 2018:

	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
<b>Custodia de terceros no relacionados</b>							
Custodia no sujeta a administración	29.324.695	1.326.060	1.437	-	-	-	30.652.192
Totales	29.324.695	1.326.060	1.437	-	-	-	30.652.192
<b>Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)</b>	99,52	100%	-	-	-	-	99,53
	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
<b>Custodia de terceros relacionados</b>							
Custodia no sujeta a administración	23.180	103.332	-	-	-	-	126.512
Totales	23.180	103.332	-	-	-	-	126.512
<b>Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)</b>	100%	100%	-	-	-	-	100%

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(24) Contingencias y compromisos, continuación**

**(d) Custodia de valores, continuación**

Al 31 de diciembre de 2017

	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
<b>Custodia de terceros no relacionados</b>							
Custodia no sujeta a administración	33.684.250	44.089	1.464	-	-	-	33.729.803
Totales	33.684.250	44.089	1.464	-	-	-	33.729.803
<b>Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)</b>	99,62%	100%	-	-	-	-	99,61%
	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
<b>Custodia de terceros relacionados</b>							
Custodia no sujeta a administración	26.311	-	-	-	-	-	26.311
Totales	26.311	-	-	-	-	-	26.311
<b>Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)</b>	100%	-	-	-	-	-	100%

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (24) Contingencias y compromisos, continuación

#### (e) Garantías personales

La Sociedad al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre 2017, no ha otorgado garantías personales.

#### (f) Garantías por operaciones

En 2017, para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nos. 30 y 31 de la Ley N°18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF20.000, la Sociedad tomó Boleta de Garantía N°420001471855 Serie A N°0180250, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 22 de abril de 2018 al 22 de abril de 2019, el representante de los acreedores para efectos del cumplimiento del Artículo N°30 de la Ley 18.045 es la Bolsa de Comercio de Santiago.

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

La Sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a M\$22.271.321.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente al 30 de junio de 2018 ascendente a M\$4.127.504 y efectivo por M\$894.300.

### (25) Patrimonio

#### (a) Capital

Los movimientos de capital son los siguientes:

	<b>30-06-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldo inicial	2.454.601	2.454.601
Otros	-	-
Saldo Final	<u>2.454.601</u>	<u>2.454.601</u>

**SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

**(25) Patrimonio, continuación**

**(a) Capital, continuación**

Detalle de accionistas:

Al 30 de junio de 2018, el detalle de accionistas es el siguiente:

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

**(b) Reservas**

Los movimientos de reservas son los siguientes:

	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>30-06-2018 M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.749.663	1.749.663
Resultados integrales del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u>1.749.663</u>	<u>1.749.663</u>
	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>31-12-2017 M\$</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.718.151	1.718.151
Resultados integrales del ejercicio	<u>31.512</u>	<u>31.512</u>
Totales	<u>1.749.663</u>	<u>1.749.663</u>

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (25) Patrimonio, continuación

#### (c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

	<b>30-06-2018</b> <b>M\$</b>	<b>31-12-2017</b> <b>M\$</b>
Saldo inicial	5.387.210	5.304.641
Resultado del ejercicio	10.290	82.569
Dividendos pagados	-	-
Totales	<u>5.397.500</u>	<u>5.387.210</u>

### (26) Sanciones

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero al 30 de junio de 2018 y el 1 de enero y 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha sido notificada de las siguientes sanciones:

#### **Comisión para el mercado Financiero (CMF)**

##### Al 30 de junio de 2018

No existen sanciones que revelar.

##### Al 31 de diciembre de 2017

No existen sanciones que revelar.

#### **Servicio de Impuestos Internos**

##### Al 30 de junio de 2018

No existen sanciones que revelar.

##### Al 31 de diciembre de 2017

No existen sanciones que revelar.



## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (26) Sanciones, continuación

#### CCLV Contraparte Central

Al 30 de junio de 2018:

No existen sanciones que revelar.

Al 31 de diciembre de 2017:

N°	Fecha	Situación	Sanción aplicada
1	-	Atraso en la cobertura de saldos netos vendedoras durante período de complemento.	-
N°	Fecha	Situación	Multa Aplicada
1	05-07-2017	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante horario de verificación.	UF 18,67

### (27) Hechos relevantes

#### Al 30 de junio de 2018:

Con fecha 14 de junio de 2018 y en conformidad a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 424 de fecha 26 de abril de 2018, Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. remite el Código de Autorregulación a la Comisión para el Mercado Financiero, el cual ha sido aprobado por el Directorio de esta Corredora con el objeto que pueda ser aprobado por esta Comisión.

Con fecha 9 de abril de 2018 y en conformidad a lo dispuesto en la Circular N°1.737, se envía copia de acta en donde se comunicaron a la CMF como hecho esencial, los acuerdos tomados en la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad celebrada con fecha 26 de marzo de 2018. Dichos acuerdos se refirieron a: 1) Aprobación del informe de auditores externos, estados financieros y estados de resultados del ejercicio del año 2017, el que arrojó una utilidad de M\$ 82.569.- 2) Aprobar la no distribución de dividendos, y que la utilidad del ejercicio se acumule. 3) Designar a la empresa KPMG como fiscalizadores de la administración para el ejercicio 2018. 4) Postergar la elección o renovación del Directorio para una próxima junta extraordinaria de accionistas previamente convocada por el Directorio o bien, de cumplirse los requisitos legales, auto convocada por los propios accionistas. 5) Periódico en que se efectuarán las publicaciones legales de la sociedad, por acuerdo unánime de los accionistas presentes y representados, se acordó realizar dichas publicaciones en el diario electrónico El Mostrador.

## **SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.**

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

### **(27) Hechos relevantes, continuación**

#### **Al 30 de junio de 2018, continuación**

Con fecha 27 de marzo de 2018 y en conformidad a lo dispuesto en la Circular N°1.737, se comunicaron a la CMF como hecho esencial, los acuerdos tomados en la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad celebrada con fecha 26 de marzo de 2018. Dichos acuerdos se refirieron a: 1) Aprobar informes de auditores externos, estados financieros y estados de resultados del ejercicio del año 2017, el que arrojó una utilidad de M\$ 82.569.- 2) Aprobar no distribuir dividendos, y acumular las utilidades del ejercicio. 3) Designar a la empresa KPMG como fiscalizadores de la administración para el ejercicio 2018. 4) Designar como miembros titulares del Directorio de la sociedad a los señores Paul Misle, María Victoria Doberti, Rodolfo Martínez, Pablo Salgado, Stephen Guthrie, todos ellos inscritos en el Registro de Personas Acreditadas en el conocimiento de Intermediación de Valores.

Con fecha 9 de marzo de 2018 y en virtud de lo establecido en el artículo 63 de la Ley N°18.046, se comunica a la CMF como hecho esencial, que por acuerdo del Directorio de fecha 22 de febrero de 2018, se ha resuelto citar a Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad, a celebrarse el día lunes 26 de marzo de 2018, a las 09:30 horas en las oficinas de la sociedad, a fin de someter a consideración de la Junta las siguientes materias: 1) Aprobación de los informes de los auditores externos, del balance y estados financieros al 31 de diciembre de 2017. 2) Política de dividendos. 3) Elección de los miembros del Directorio. 4) Proposición para la designación anual de auditores externos. 5) Las demás materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

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

#### **Al 30 de junio de 2017:**

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

## SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

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

### (27) Hechos relevantes, continuación

#### Al 30 de junio de 2017, continuación

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

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

### (28) Hechos posteriores

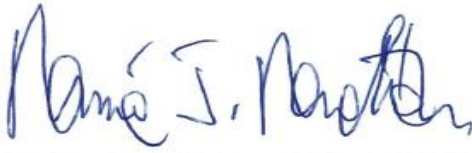
Con fecha 06 de julio de 2018, para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la Sociedad contrató con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A., la Póliza N° 0020079293 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 09 de julio de 2018 hasta el 09 de julio de 2019.

Con fecha 5 de julio de 2018, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 y a la Normativa dictada por la Comisión, se informa que en sesión extraordinaria de directorio celebrada con esta fecha, se dio a conocer la renuncia presentada por la señora María Victoria Doberti a su cargo de directora de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.

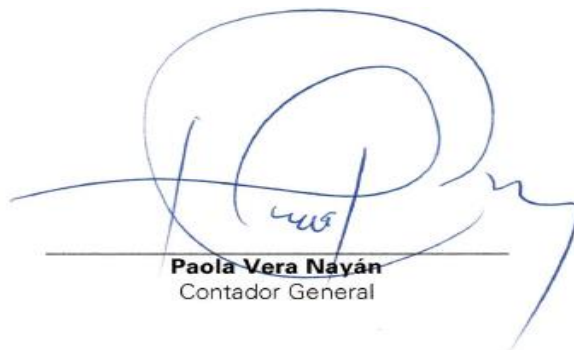
Asimismo, en esta misma sesión el señor Paul Misle Couldridge comunicó su renuncia al cargo de Director y de Presidente del Directorio, así como también lo hizo el señor Pablo Salgado Ramírez, quien informó su renuncia al cargo de director de la sociedad.

Adicionalmente, se designó como director reemplazante de don Pablo Salgado Ramírez, a don René Peralta Moreno y como Presidente del Directorio a don Rodolfo Martínez Pino.

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 30 de junio de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.



**René Peralta Moreno**  
Gerente General



**Paola Vera Nayán**  
Contador General