

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de diciembre de 2018, y los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Situación Financiera
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Activos	Nota	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	1.529.891	4.604.005
Instrumentos Financieros	9	520.663.252	446.231.143
A valor razonable - Cartera propia disponible		29.062.391	40.427.098
Renta variable (IRV)	10 a	10.300.683	-
Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10 b	18.761.708	40.427.098
A valor razonable - Cartera propia comprometida		467.387.811	405.804.045
Renta variable	10	-	-
Renta fija e intermediación financiera	10 b	467.387.811	405.804.045
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	-	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de Financiamiento	12 a	24.213.050	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12 a	24.213.050	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12 b	-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	14 a	73.887.766	46.493.164
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	3.672.435	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	203.588	69.176
Otras cuentas por cobrar	17	3.802.770	60.730
Impuestos por cobrar	18 a	-	428.651
Impuestos diferidos	18 d	7.682.956	7.729.749
Inversiones en sociedades	20	335.150	2.805.445
Intangibles	21	25.244	40.889
Propiedades, plantas y equipo	22	25.736	39.949
Otros activos	23	4.154.505	2.423
Total activos		615.983.293	508.505.324

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Situación Financiera, continuación
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Pasivos y Patrimonio	Nota	30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Pasivos financieros		457.366.617	400.062.018
A valor razonable	24	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	24	-	-
Obligaciones por financiamiento		457.366.617	400.062.017
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	25	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	25	454.961.854	400.062.017
Otras	25	2.404.763	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	26	-	1
Acreedores por intermediación	27	73.853.002	46.493.000
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	28	4.414.052	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	29	-	-
Otras cuentas por pagar	30	4.118.024	379.265
Provisiones	31	15.518.782	15.675.828
Impuestos por pagar	18 a	123.563	-
Impuestos diferidos	18 d	632.781	788.023
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		<u>556.026.821</u>	<u>463.398.134</u>
Patrimonio:			
Capital	34	52.218.537	49.763.936
Reservas	34	3.865.349	1.705.486
Resultados acumulados	34	(1.436.115)	(1.717.967)
Resultado del ejercicio	34	5.308.701	(4.644.265)
Dividendos provisorios o participaciones		-	-
Total patrimonio		<u>59.956.472</u>	<u>45.107.190</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>615.983.293</u></u>	<u><u>508.505.324</u></u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Resultados Integrales
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Estado de resultados	Notas	30-09-2019	30-09-2018	01-07-2019 al 30-09-2019	01-07-2018 al 30-09-2018
		M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por intermediación:					
Comisiones por operaciones bursátiles	32	2.089.849	1.003.072	819.428	297.116
Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	32	(147.975)	(115.043)	(63.906)	(38.616)
Otras comisiones		-	-	-	-
Total resultados por intermediación		<u>1.941.874</u>	<u>888.029</u>	<u>755.522</u>	<u>258.500</u>
Ingresos por servicios:					
Ingresos por administración de carteras		-	-	-	-
Ingreso por custodia de valores	32	444	488	112	164
Ingreso por asesorías financieras		-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	32	23.692	21.377	13.775	4.711
Total ingresos por servicios		<u>24.136</u>	<u>21.865</u>	<u>13.887</u>	<u>4.875</u>
Resultado por instrumentos financieros:					
A valor razonable	32	14.165.730	9.808.473	5.571.242	2.918.297
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	32	340.906	-	199.777	-
Total resultado por instrumentos financieros		<u>14.506.636</u>	<u>9.808.473</u>	<u>5.771.019</u>	<u>2.918.297</u>
Resultado por operaciones de financiamiento:					
Gastos por financiamiento	32	(7.312.718)	(6.948.248)	(2.127.293)	(2.363.982)
Otros gastos financieros	32	(114.778)	(91.642)	(35.957)	(15.418)
Total resultado por operaciones de financiamiento		<u>(7.427.496)</u>	<u>(7.039.890)</u>	<u>(2.163.250)</u>	<u>(2.379.400)</u>
Gastos de administración y comercialización:					
Remuneraciones y gastos de personal		(865.436)	(524.211)	(459.139)	(172.866)
Gastos de comercialización		(1.486.704)	(1.299.150)	(607.047)	(423.624)
Otros gastos de administración		(20.126)	(28.501)	-	(9.443)
Total gastos de administración y comercialización		<u>(2.372.266)</u>	<u>(1.851.862)</u>	<u>(1.066.186)</u>	<u>(605.933)</u>
Otros resultados					
Reajustes y diferencias de cambio	7	7.108	(330)	3.047	(794)
Resultado de inversiones en sociedades		154.297	117.162	17.873	15.000
Otros ingresos (gastos)		(33.751)	(172.919)	(16.025)	14.520
Total otros resultados		<u>127.654</u>	<u>(56.087)</u>	<u>4.895</u>	<u>28.726</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>6.800.538</u>	<u>1.770.528</u>	<u>3.315.887</u>	<u>225.065</u>
Impuesto a la renta	18 b	<u>(1.491.837)</u>	<u>(7.240.555)</u>	<u>(867.134)</u>	<u>(7.205.952)</u>
Utilidad / (pérdida) del ejercicio		<u><u>5.308.701</u></u>	<u><u>(5.470.027)</u></u>	<u><u>2.448.753</u></u>	<u><u>(6.980.887)</u></u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Resultados Integrales, continuación
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Estado de otros resultados integrales	Nota	30-09-2019	30-09-2018	01-07-2019	01-07-2018
		M\$	M\$	al	al
				30-09-2019	30-09-2018
				M\$	M\$
Utilidad / (pérdida) del ejercicio		5.308.701	(5.470.027)	2.448.753	(6.980.887)
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Patrimonio:					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		164.874	(53.363)	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en Sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		164.874	(53.363)	-	-
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		5.473.575	(5.523.390)	2.448.753	(6.980.887)

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

30-09-2019

	Reservas							Total
	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	49.763.936	1.661.455	-	44.031	(1.717.967)	(4.644.265)	-	45.107.190
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	164.874	-	-	-	5.308.701	-	5.473.575
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	-	164.874	-	-	-	-	-	164.874
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	5.308.701	-	5.308.701
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(4.644.265)	4.644.265	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	2.454.601	2.040.942	-	(45.953)	4.926.117	-	-	9.375.707
Saldo final al 30 de septiembre de 2019	52.218.537	3.867.271	-	(1.922)	(1.436.115)	5.308.701	-	59.956.472

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Cambios en el Patrimonio, continuación
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

30-09-2018

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Estados de Flujos de Efectivo
por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018

Flujo neto total del período	Nota	30-09-2019 M\$	30-09-2018 M\$
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de la operación			
Comisiones recaudadas (pagadas)		1.799.320	888.029
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		(34.600)	(398)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		3.638.698	11.616.682
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		444	488
Gastos de administración y comercialización pagados		(5.931.849)	(2.269.885)
Impuestos pagados		(350.004)	(722.329)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		<u>(4.396.785)</u>	<u>84.658</u>
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de la operación		<u>(5.274.776)</u>	<u>9.597.245</u>
Flujo neto (utilizado) originado en actividades de financiamiento			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(7.308.685)	(6.948.248)
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		-	-
Aumentos de capital	34	9.375.709	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto (utilizado) originado en actividades de financiamiento		<u>2.067.024</u>	<u>(6.948.248)</u>
Flujo originado por actividades de inversión			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversión en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		126.530	117.162
Incorporación de propiedades, planta, equipo e intangibles	22	-	(19.921)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo originado por actividades de inversión		<u>126.530</u>	<u>97.241</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio		<u>(3.081.222)</u>	<u>2.746.238</u>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	7	<u>7.108</u>	<u>(330)</u>
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		(3.074.114)	2.745.908
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente		<u>4.604.005</u>	<u>13.987.698</u>
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente		<u><u>1.529.891</u></u>	<u><u>16.733.606</u></u>

ÍNDICE

(1)	Información general.....	11
(2)	Bases de preparación.....	16
(3)	Resumen de las principales políticas contables.....	18
(4)	Cambios contables.....	36
(5)	Gestión del riesgo financiero.....	36
(6)	Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	45
(7)	Reajustes y diferencia de cambio.....	48
(8)	Efectivo y efectivo equivalente.....	48
(9)	Instrumentos financieros por categoría.....	49
(10)	Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia.....	51
(11)	Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia.....	54
(12)	Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento.....	55
(13)	Contratos de derivados financieros.....	58
(14)	Deudores por intermediación.....	61
(15)	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.....	66
(16)	Cuentas por cobrar a partes relacionadas.....	67
(17)	Otras cuentas por cobrar.....	68
(18)	Impuestos corrientes e impuestos diferidos.....	68
(19)	Saldos y transacciones con empresas relacionadas.....	72
(20)	Inversiones en sociedades.....	81
(21)	Intangibles.....	84
(22)	Propiedades, plantas y equipos.....	85
(23)	Otros activos.....	86
(24)	Pasivos financieros a valor razonable.....	87
(25)	Obligaciones por financiamiento.....	88
(26)	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	93
(27)	Acreedores por intermediación.....	94
(28)	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	96
(29)	Cuentas por pagar a partes relacionadas.....	97
(30)	Otras cuentas por pagar.....	97
(31)	Provisiones.....	98
(32)	Resultado por líneas de negocio.....	99
(33)	Contingencias y compromisos.....	101
(34)	Patrimonio.....	106
(35)	Sanciones.....	107
(36)	Hechos relevantes.....	109
(37)	Hechos posteriores.....	110

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(1) Información general

Razón Social: Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada

RUT: 96.535.720 -3

Domicilio Legal: Avda. Costanera Sur 2710, oficina 501-502 torre A, comuna Las Condes.

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

Con fecha 6 de julio de 2018 se produce cambio de control respecto de BBVA producto de la venta a Nova Scotia Inversiones Limitada. Producto de lo anterior, con fecha 1 de agosto de 2018 en junta extraordinaria de accionistas se acordó cambiar el nombre de BBVA Corredores de Bolsa Limitada a "Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada".

La Corredora se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante "CMF") bajo el N° 128.

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

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

a) Participación

a) Participación

	30-09-2019	31-12-2018
	%	%
Scotiabank, Chile	99,19129	99,16
Nova Scotia Inversiones Limitada	0,00870	0,00
Scotia Asesorías Financieras Limitada	0,80001	0,84
Total	<u>100</u>	<u>100</u>

Los estados financieros fueron aprobados con fecha 28 de octubre de 2019 por la Administración de la Sociedad.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(1) Información general, continuación

b) Grupo económico

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

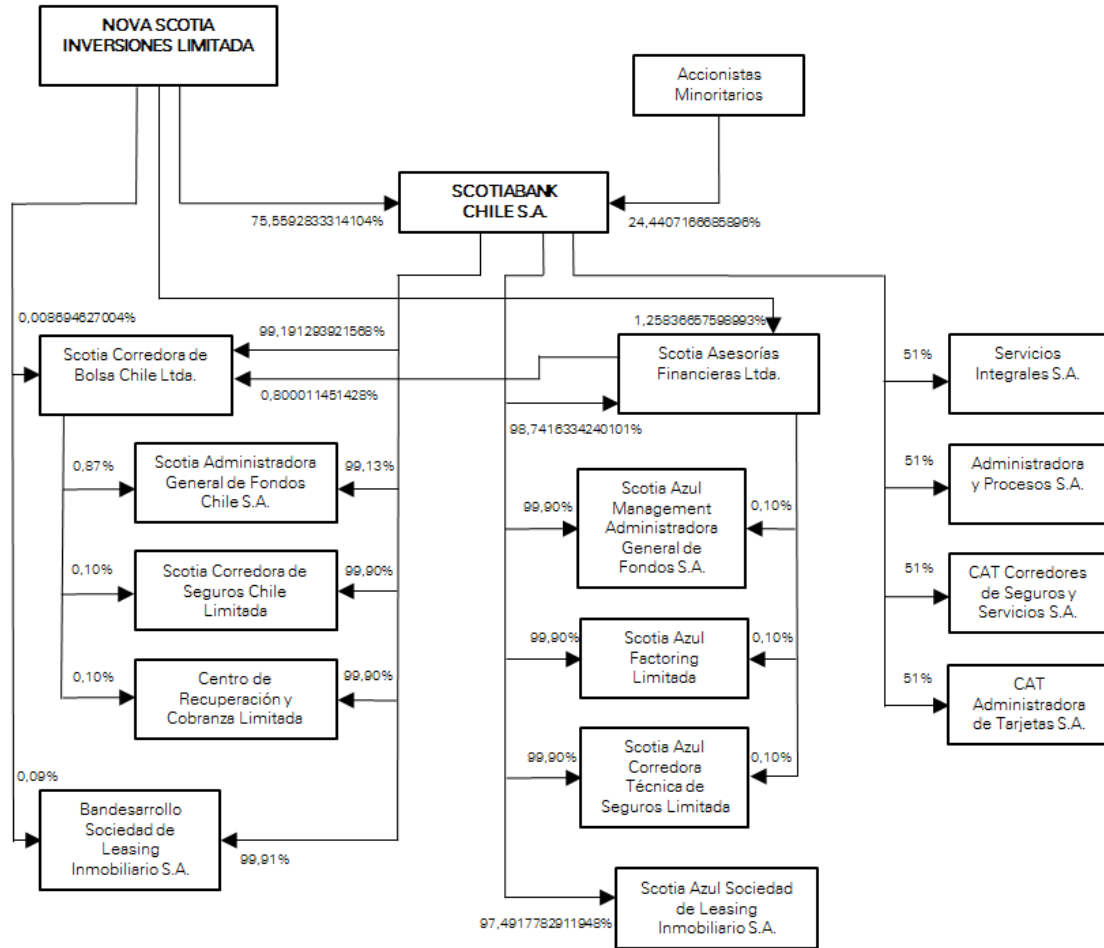
- Scotiabank Chile
- Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada.
- Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.
- Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.
- Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.
- Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.
- CAT Corredores de Seguros y Servicios S.A.
- CAT Administradora de Tarjetas S. A.
- Servicios Integrales S.A.
- Administradora y Procesos S.A.
- Scotia Asesorías Financieras Ltda.
- Scotia Azul Asset Management Administradora General de Fondos S.A.
- Scotia Azul Factoring Limitada.
- Scotia Azul Corredora técnica de Seguros Limitada.
- Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(1) Información general, continuación

c) Malla grupo económico



La empresa auditora externa que presta servicios a Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada 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 LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(1) Información general, continuación

d) Descripción de los principales negocios

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

Operaciones por cuenta de terceros

(i) Compra y venta de acciones (intermediación)

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

(ii) Intermediación renta fija

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

(iii) Compra y venta de dólares

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

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

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

(v) Servicio de custodia

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

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

30-09-2019

Negocios/servicios por cuenta de terceros	N° Clientes no relacionados	N° Clientes relacionados
Custodia	1568	11
Intermediación Acciones	1211	7
Intermediación CFI	7	-
Intermediación IIF	181	3
Intermediación renta fija	147	4
Operaciones de pactos	68	7
Operaciones de compraventa de monedas (spot)	5	2
	3.187	34

(1) Información general, continuación

d) Descripción de los principales negocios, continuación

Operaciones por cuenta propia

(i) Compra y venta de renta variable

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

(ii) Compra y venta de renta fija

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

(iii) Corretaje de intermediación financiera

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

(iv) Compras con compromiso de retroventa

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

(v) Compra y venta de dólares

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(2) Bases de preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al 30 de septiembre de 2019 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de septiembre de 2019, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, de resultados, de patrimonio neto y de flujos de efectivo al 30 de septiembre de 2018, que se incluyen en el presente estado financiero para efectos comparativos, también han sido preparados de acuerdo a NIIF, siendo los principios contables consistentes con los utilizados en el presente ejercicio 2019.

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

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

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

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

Los Estados Financieros terminados al 30 de septiembre de 2019, se presentan comparativos de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales, son concordantes con la Circular N°1992 de la CMF.

b) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera, al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, respectivamente.

(2) Bases de preparación, continuación

c) Moneda funcional y de presentación

La Sociedad, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Corredora de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

d) Hipótesis de negocio en marcha

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

e) Reclasificaciones significativas

Durante el ejercicio 2019 la sociedad procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile para ser clasificadas desde " Inversiones en Sociedades " a la categoría de " Instrumentos Financieros a valor razonable IRV", al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no efectuó reclasificaciones en sus Estados Financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Resumen de las principales políticas contables

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

a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

Nuevos pronunciamientos contables

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
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 la NIIF 9 y la NIIF 15 en o antes de esa fecha.
Modificaciones a las NIIF	
Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en la Normas NIIF	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Negocio (Modificaciones a la NIIF 3)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.
Definición de Material (Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020. Se permite adopción anticipada.

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación

NIIF 16 “Arrendamientos”

La Norma NIIF 16 introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios. El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor.

La administración luego de la revisión y evaluación de sus contratos de arrendamientos ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento por tener un plazo de arrendamiento de menor a 12 meses y por ser arrendamientos de activos de bajo valor. Por lo tanto, la Sociedad al 1 de enero de 2019, reconoció los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento, lo cual, no tuvo un impacto significativo en los estados financieros intermedios.

b) Efectivo y efectivo equivalente

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

(i) Flujos de efectivo

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

(ii) Actividades operacionales

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

(iii) Actividades de inversión

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

b) Efectivo y efectivo equivalente, continuación

(iv) Actividades de financiamiento

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

c) Instrumentos financieros

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

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

(i) Activos financieros

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

(ii) Clasificación de activos financieros

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

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

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

c) Instrumentos financieros, continuación

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

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

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

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

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

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

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

c) Instrumentos financieros, continuación

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

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

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

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

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

d) Deudores por intermediación

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

e) Inversiones en sociedades

Se incluye en este rubro las inversiones en sociedades en las que Scotia Corredora de Bolsa Chile Ltda., posee la capacidad de ejercer influencia significativa y son valoradas 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 el patrimonio.

Acciones en otras Sociedades

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

El detalle de todas las inversiones en Sociedades están detalladas en nota 20.

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

f) Activos intangibles

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

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

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

g) Propiedades, plantas y equipos

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

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

h) Transacciones y saldo en moneda extranjera

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

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

	30-09-2019	31-12-2018
Dólar estadounidense	728,21	694,77
Unidad de Fomento (UF)	28.048,53	27.565,79

i) Deterioro de activos financieros

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

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

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

i) Deterioro de activos financieros, continuación

Baja de activos financieros

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

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

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- Los activos financieros medidos al costo amortizado;
- Las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

La Sociedad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

La Sociedad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

i) Deterioro de activos financieros, continuación

Baja de activos financieros, continuación

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, sin recurso por parte de la Sociedad a acciones como la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- El activo financiero tiene una mora de 90 días o más

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Sociedad está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas:

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 90 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Corredora en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

j) Acreedores por intermediación

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

k) Pasivos financieros

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

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

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

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

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

l) Impuesto a renta e impuestos diferidos

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

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporales entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

l) Impuesto a renta e impuestos diferidos, continuación

Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2019, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N°20.780 publicada el 29 de septiembre de 2014. Esta norma señala que a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Parcialmente Integrado, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

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

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

m) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

n) Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

o) Reconocimiento de gastos

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

p) Costos por financiamiento

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

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

q) Reajustes y diferencias de cambio

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

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

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

r) Compensaciones de saldos

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

s) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimaciones efectuadas por la Administración y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros son descritos en las siguientes notas :

Nota 22 y 21 Vida útil de propiedades, plantas y equipos e Intangibles.
Nota 31 Provisiones.
Nota 18 Impuestos corrientes y diferidos.

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

t) Segmentos de operación

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

u) Política de provisiones

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

v) Método valorización cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen como activos cuando la Corredora se convierte en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Su valor corresponderá al costo de adquisición menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, incluyendo correcciones de valor motivadas por efectos de deterioro que hayan experimentado, reconocido esto a través de provisiones.

w) Custodia

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

x) Pactos de retrocompra

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

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

y) Indemnización por año de servicio

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

z) Arrendamientos

Política aplicable a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio de un contrato, la Sociedad evalúa si un contrato es, o contiene, un contrato de arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Sociedad evalúa si:

- El contrato implica el uso de un activo identificado, esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no está identificado.
- La Sociedad tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- La empresa tiene derecho a dirigir el uso del activo. La empresa tiene este derecho cuando toma las decisiones que se consideraron más relevantes para cambiar el propósito de cómo y para qué se utiliza el activo. En casos excepcionales en los que la decisión sobre cómo y para qué se utiliza el activo, está predeterminada, la empresa tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - La Sociedad tiene derecho a operar el activo, o
 - La Sociedad diseñó el activo de una manera que predetermina cómo y con qué propósito será utilizado.

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

z) Arrendamientos, continuación

Esta política se aplica a los contratos celebrados o modificados a partir de 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la sociedad asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de terrenos y edificios en los que es arrendatario, la sociedad ha elegido no separar los componentes sin arrendamiento y tener en cuenta los componentes del arrendamiento y los componentes sin arrendamiento como un solo componente del arrendamiento.

Política aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Sociedad determinó si el acuerdo era o contenía un contrato de arrendamiento basado en la evaluación de si:

- El cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- El acuerdo había transmitido un derecho de uso del activo. Un acuerdo transmitía el derecho a usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - El comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la salida;
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenía o controlaba más de una cantidad insignificante de la producción; o
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomarían una cantidad mayor y menor de la producción, y que el precio por unidad no era fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

Como arrendatario

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de la fecha de arrendamiento. El derecho de uso del activo se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo de arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

z) Arrendamientos, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final de la vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento. Las vidas de los activos con derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de la propiedad y el equipo. Además, el activo con derecho de uso se somete periódicamente a pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para ciertas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando la tasa del índice 01 en la fecha de inicio;
- Cantidades que se espera sean pagaderas bajo una garantía de valor residual; y
- El precio de ejercicio de una opción de compra si la Sociedad está razonablemente segura de ejercer esa opción; y

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Sociedad de la cantidad que se espera que se pague bajo una garantía de valor residual, o si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo de arrendamiento se vuelve a medir de esta manera, se realiza un ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en utilidad o pérdida si se ha reducido el importe en libros del activo por derecho de uso a cero.

La Sociedad presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en 'Propiedad, planta y equipo' y pasivos por arrendamiento en préstamos y préstamos en el estado de situación financiera.

(3) Principales criterios contables utilizados, continuación

z) Arrendamientos, continuación

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Sociedad ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento que tengan un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos y arrendamientos de activos de bajo valor, incluido el equipo de TI. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

Bajo NIC 17

En el período comparativo, como arrendatario, la Sociedad clasificó los arrendamientos que transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente por un monto igual al menor entre su valor razonable y el valor actual o "los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento eran los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario debía realizar, excluyendo cualquier alquiler contingente. Posteriormente, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Sociedad. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento durante el plazo del arrendamiento.

(4) Cambios contables

Las políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Intermedios han sido aplicadas uniformemente en comparación con los Estados Financieros Intermedios terminados el año anterior; esto incluye la adopción de nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2019, descritas en Nota 3.a. que han sido emitidas y revisadas por la Administración de la Sociedad en los presentes Estados Financieros Intermedios.

(5) Gestión del riesgo financiero

Administración de los riesgos

El Comité 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 Limitada. 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 Comité.

Gestión del riesgo financiero

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.

Con el propósito de medición, monitoreo y gestión de los riesgos de mercado, la Corredora aplica la metodología de valor en riesgo ("VaR"). El cálculo del VaR permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. Adicionalmente el Risk Management Committee

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

Gestión del riesgo financiero, continuación

y la Gerencia de la Corredora de Bolsa establecen límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse respetando el grado de apetito por el riesgo mantenido en el Grupo Scotiabank, el cual es monitoreado en forma diaria.

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.

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.

Exposiciones globales de mercado

Instrumentos a valor mercado	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Renta fija	486.149.519	446.231.143
Renta variable	7.902.733	-
Forware	-	-
Totales	494.052.252	446.231.143

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

b) Riesgo de precios, continuación

Exposiciones sobre instrumentos de renta variable

Al 30 de Septiembre de 2019 las posiciones propias de acciones son las siguientes:

Instrumentos a valor mercado	Cantidad	Valor mercado M\$
BOLSASTGO	2.000.000	4.443.660
ACCIONES BEC	200.000	310.318
ANDINA-A	38.824	81.530
CENCOSHOPP	381.643	711.764
COPEC	127.637	877.505
ENELAM	2.807.458	374.796
FALABELLA	64.547	263.029
LTM	20.000	161.200
QUINENCO	17.597	31.470
SK	28.000	32.060
SMSAAM	360	23
SONDA	90	80
SQM-B	29.685	595.778
VAPORES	770.937	19.520
Totales	<u>6.486.778</u>	<u>7.902.733</u>

Exposiciones sobre instrumentos de renta fija

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

Instrumentos a valor de mercado	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
DPN	362.785.081	430.592.904
DPR	62.090.635	-
LCHR	1.334.561	2.119.814
BCP	-	5.109.834
BTU	289.014	223.823
BTP	10.402.186	8.184.768
BONO BANCARIO	49.248.042	-
Totales	<u>486.149.519</u>	<u>446.231.143</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) **Gestión del riesgo financiero, continuación**

b) **Riesgo de precios, continuación**

Exposiciones sobre instrumentos de renta fija por concentración

Emisores	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Banco Central de Chile	-	5.109.835
Tesorería General de la Republica	10.691.200	8.408.591
Instituciones Financieras	475.458.319	432.712.717
Totales	<u>486.149.519</u>	<u>446.231.143</u>

Exposiciones sobre instrumentos forward

La Corredora al día 30 de Septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no presenta operaciones forward.

c) **Riesgo de tipo de cambio**

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.

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

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 Corredora 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 Corredora:

Instrumentos	30-09-2019		31-12-2018	
	Sensibilidad M\$	Duración (días)	Sensibilidad M\$	Duración (días)
Banco Central de Chile	-	1	(1.419)	1
Tesorería General de la Republica	(1.618.426)	71	(1.234.185)	528
Instituciones Financieras	<u>(46.257.911)</u>	333	<u>(28.351.580)</u>	236
Total instrumentos renta fija	<u>(47.876.337)</u>		<u>(29.587.184)</u>	

Finalmente, El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 30 de Septiembre de 2019, el Var alcanzó un monto de MM\$ 344 (MM\$194 al 31 de diciembre de 2018).

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

La Corredora se encuentra expuesta al riesgo de tipo de interés y tiene un límite nulo para el riesgo de renta variable. Los límites y consumos de VaR y sus distintos factores de riesgo para la Corredora vigentes al 30 de septiembre de 2019 son los siguientes:

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) **Gestión del riesgo financiero, continuación**

e) **Riesgo de crédito**

La Corredora 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.

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

Rating	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
AAA	50.090.899	15.821.356
AA	15.027	430.409.787
N-1	424.875.715	-
NA	11.167.878	-
Totales	<u>486.149.519</u>	<u>446.231.143</u>

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

En relación al riesgo de crédito emisor, el Grupo Scotiabank anualmente establece líneas de riesgo globales para Bancos e Instituciones Financieras para ser utilizadas por el área de mercados del Grupo Scotiabank, esta línea global es utilizada tanto por el banco como por Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada; diariamente la unidad de Seguimiento de Riesgo de Crédito en Sala realiza el control de la exposición crediticia de cada contrapartida.

Para la operatoria de Simultáneas se fija una línea de crédito en base a una propuesta crediticia, donde las operaciones de Simultáneas se deberán llevar a cabo sobre instrumentos cuyo emisor haya sido expresamente autorizado por la División de Gestión del Riesgo, durante el 2019 y 2018 no se realizó operaciones por simultánea.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el Riesgo Emisor (*) presentaba la siguiente situación (en millones de pesos):

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

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

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.

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.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

f) Riesgo de liquidez, continuación

El siguiente cuadro ilustra los flujos de vencimiento de la cartera de la Corredora al día 30 de septiembre de 2019:

	Hasta 7 días M\$	Entre 7 y 30 días M\$	Entre 30 y 90 días M\$	Sobre 90 días M\$
Activos	8.608.106	12.423.045	61.372.522	411.648.579
Pasivos	<u>(254.925.065)</u>	<u>(200.014.624)</u>	<u>(3.504)</u>	<u>(18.661)</u>
Descalce	<u><u>(246.316.959)</u></u>	<u><u>(187.591.578)</u></u>	<u><u>61.369.018</u></u>	<u><u>411.629.918</u></u>

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

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

30-09-2019

	M\$	
Patrimonio depurado	52.974.825	
índices de liquidez general		1,09 Veces
Índices de liquidez por intermediación		1,02 Veces
Razón de endeudamiento		8,12 Veces
Índices de cobertura patrimonial		60,89%

31-12-2018

	M\$	
Patrimonio depurado	44.705.693	
índices de liquidez general		1,16 Veces
Índices de liquidez por intermediación		1,10 Veces
Razón de endeudamiento		9,88 Veces
Índices de cobertura patrimonial		70,76%

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(5) Gestión del riesgo financiero, continuación

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 septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, según el siguiente detalle:

Activos a valor razonable	30-09-2019	31-12-2018
Efectivo y equivalente al efectivo	67.998	117.569
Instrumentos financieros	520.663.252	446.231.143
Deudores por intermediación	73.887.766	46.493.164
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	3.672.435	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	203.588	69.176
Inversiones en sociedades	335.150	2.805.445
Totales	598.830.189	495.716.497

Pasivos a valor razonable	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pasivos financieros	457.366.617	400.062.018
Acreedores por intermediación	73.853.002	46.493.000
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	4.414.052	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		
Otras cuentas por pagar	4.118.024	379.265
Totales	539.751.695	446.934.283

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.

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en IFRS 9, IFRS 7 e IFRS 13, de acuerdo al siguiente detalle:

- **Medida del valor razonable y jerarquía**

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

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

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

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

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

- **Medida del valor razonable y jerarquía, continuación**

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.

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 (BTP) 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 (PDBC, PRC y CERO), letras hipotecarias de bancos, instrumentos derivados, bonos de reconocimiento y tanto las operaciones activas y pasivas de pactos.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(6) Uso de estimaciones y juicios contables críticos, continuación

- **Medida del valor razonable y jerarquía, continuación**

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 septiembre de 2019:

Instrumento	Tipo	30-09-2019	30-09-2019	30-09-2019
		M\$ Nivel 1	M\$ Nivel 2	M\$ Nivel 3
Renta fija	DNP	-	362.785.081	-
Renta fija	DPR	-	62.090.635	-
Renta fija	LCHR	-	1.334.561	-
Renta fija	BTU	289.014	-	-
Renta fija	BTP	10.402.186	-	-
Renta fija	Bono bancario	-	49.248.043	-
Acciones	Acciones	3.148.755	-	4.753.978
Totales		<u>13.839.955</u>	<u>475.458.319</u>	<u>4.753.978</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 liquidez, las cuales generalmente están basadas en información de mercado disponible.

No existe transferencia entre niveles para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(7) Reajustes y diferencia de cambio

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los reajustes y las diferencias de cambio aplicadas a las cuentas de activos y pasivos expresadas en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01-01-2019 al 30-09-2019	01-01-2018 al 30-09-2018	01-01-2019 al 30-09-2019	01-01-2018 al 30-09-2018	01-01-2019 al 30-09-2019	01-01-2018 al 30-09-2018	01-01-2019 al 30-09-2019	01-01-2018 al 30-09-2018	01-01-2019 al 30-09-2019	01-01-2018 al 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7.108	(330)	-	-	-	-	-	-	-	7.108 (330)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuestos por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	7.108	(330)	-	-	-	-	-	-	-	7.108 (330)

(8) Efectivo y efectivo equivalente

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Bancos en pesos chilenos	1.461.893	4.486.436
Bancos en moneda extranjera	67.998	117.569
Total	<u>1.529.891</u>	<u>4.604.005</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(9) Instrumentos financieros por categoría

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los instrumentos financieros por categoría, es el siguiente:

30-09-2019

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	67.998	-	1.461.893	1.529.891
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	29.062.391	-	-	29.062.391
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	467.387.811	-	-	467.387.811
Operaciones de financiamiento	-	-	24.213.050	24.213.050
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	73.887.766	73.887.766
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.672.435	3.672.435
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	203.588	203.588
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.802.770	3.802.770
Inversiones en sociedades	-	-	335.150	335.150
Totales	496.518.200	-	107.576.652	604.094.852

31-12-2018

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	117.569	-	4.486.436	4.604.005
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	40.427.098	-	-	40.427.098
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	405.804.045	-	-	405.804.045
Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	46.493.164	46.493.164
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	69.176	69.176
Otras cuentas por cobrar	-	-	60.730	60.730
Inversiones en sociedades	-	2.771.460	33.985	2.805.445
Totales	446.348.712	2.771.460	51.143.491	500.263.663

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(9) Instrumentos financieros por categoría, continuación

30-09-2019

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	457.366.617	457.366.617
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	73.853.002	73.853.002
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	4.414.052	4.414.052
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	4.118.024	4.118.024
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	539.751.695	539.751.695

31-12-2018

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	400.062.017	400.062.017
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1	1
Acreedores por intermediación	-	46.493.000	46.493.000
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	379.265	379.265
Otros pasivos	-	-	-
Totales	-	446.934.283	446.934.283

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(10) Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los instrumentos financieros de cartera propia valorizados a valor razonable, es el siguiente:

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de instrumentos de renta variable es el siguiente:

30-09-2019

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones	7.896.548	-	2.404.135	-	10.300.683	10.300.683
Nacionales	7.896.548	-	2.404.135	-	10.300.683	10.300.683
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	7.896.548	-	2.404.135	-	10.300.683	10.300.683

31-12-2018

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

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

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de instrumentos de renta variable es el siguiente:, continuación

30-09-2019		Cartera propia comprometida				Total	Unidades
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
BOLSASTGO	4.443.660	-	-	-	-	4.443.660	2.000.000
ACCIONES BEC	310.318	-	-	-	-	310.318	200.000
ANDINA-A	81.530	-	-	-	-	81.530	38.824
CENCO SHOPP	711.764	-	-	-	-	711.764	381.643
COPEC	877.506	-	-	-	-	877.506	127.637
ENELAM	374.796	-	-	-	-	374.796	2.807.458
FALABELLA	263.029	-	-	-	-	263.029	64.547
LTM	161.200	-	-	-	-	161.200	20.000
QUINENCO	31.470	-	-	-	-	31.470	17.597
SK	32.060	-	-	-	-	32.060	28.000
SMSAM	23	-	-	-	-	23	360
SONDA	80	-	-	-	-	80	90
SOM-B	595.778	-	-	-	-	595.778	29.685
VAPORES	19.520	-	-	-	-	19.520	770.937
IAM	6.186	-	-	-	-	6.186	6.065
BSANTANDER	-	-	78.300	-	78.300	78.300	1.500.000
ANDINA-A	-	-	311.250	-	311.250	311.250	150.000
CMPC	-	-	336.000	-	336.000	336.000	200.000
ENELAM	-	-	1.125.920	-	1.125.920	1.125.920	8.718.600
FALABELLA	-	-	67.203	-	67.203	67.203	16.000
AGUAS-A	-	-	485.462	-	485.462	485.462	1.216.000
Total	7.896.548	-	2.404.135	-	2.404.135	10.300.683	

31-12-2018		Cartera propia comprometida				Total	Unidades
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

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

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de instrumentos de renta fija e intermediación financiera es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
30-09-2019							
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera							
Del Estado		423.692	-	-	10.402.186	10.402.186	10.825.878
Nacionales		423.692	-	-	10.402.186	10.402.186	10.825.878
Extranjeros		-	-	-	-	-	-
De entidades financieras		14.261.931	456.985.625	-	-	456.985.625	471.247.556
Nacionales		14.261.931	456.985.625	-	-	456.985.625	471.247.556
Extranjeros		-	-	-	-	-	-
De empresas		4.076.085	-	-	-	-	4.076.085
Nacionales		4.076.085	-	-	-	-	4.076.085
Extranjeros		-	-	-	-	-	-
Otros (definir)							
Total IRF e IIF		18.761.708	456.985.625	-	10.402.186	467.387.811	486.149.519
31-12-2018							
Instrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	Total
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera							
Del Estado		8.344.199	-	-	5.174.227	5.174.227	13.518.426
Nacionales		8.344.199	-	-	5.174.227	5.174.227	13.518.426
Extranjeros		-	-	-	-	-	-
De entidades financieras		32.082.899	400.629.818	-	-	400.629.818	432.712.717
Nacionales		32.082.899	400.629.818	-	-	400.629.818	432.712.717
Extranjeros		-	-	-	-	-	-
De empresas		-	-	-	-	-	-
Nacionales		-	-	-	-	-	-
Extranjeros		-	-	-	-	-	-
Otros (definir)							
Total IRF e IIF		40.427.098	400.629.818	-	5.174.227	405.804.045	446.231.143

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(11) Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia se refleja en el siguiente cuadro:

30-09-2019

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

31-12-2018

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de operaciones de financiamiento, es el siguiente:

- a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las operaciones de financiamiento de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta variable (Simultáneas) es el siguiente:

30-09-2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,26	4.752.442	19.460.608	24.213.050	24.309.011
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		4.752.442	19.460.608	24.213.050	24.309.011

31-12-2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

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

- b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra) es el siguiente:

30-09-2019

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

31-12-2018

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

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

- c) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de premios por préstamos de acciones es el siguiente:

30-09-2019

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

31-12-2018

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(13) Contratos de derivados financieros

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las operaciones por contratos derivados financieros es el siguiente:

30-09-2019

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(13) Contratos de derivados financieros, continuación

a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las operaciones por contratos derivados financieros es el siguiente, continuación

31-12-2018

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B) Otros Contratos (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(13) Contratos de derivados financieros, continuación

30-09-2019

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

31-12-2018

Contrapartes	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(14) Deudores por intermediación

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento, es el siguiente:

30-09-2019

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término (a)	73.913.041	(25.275)	73.887.766
Intermediación de operaciones a plazo (b)	-	-	-
Totales	<u>73.913.041</u>	<u>(25.275)</u>	<u>73.887.766</u>

31-12-2018

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término (a)	46.493.164	-	46.493.164
Intermediación de operaciones a plazo (b)	-	-	-
Totales	<u>46.493.164</u>	<u>-</u>	<u>46.493.164</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(14) Deudores por intermediación, continuación

a) Intermediación de operaciones a término

30-09-2019

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	56.022	(21.048)	34.974	-	-	-	(21.048)	(21.048)
Personas jurídicas	10.971.373	(4.226)	10.967.147	-	-	-	(4.226)	(4.226)
Intermediarios de valores	40.132.396	-	40.132.396	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	14.916.744	-	14.916.744	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	7.836.505	-	7.836.505	-	-	-	-	-
Totales	73.913.040	(25.274)	73.887.766	-	-	-	(25.274)	(25.274)

31-12-2018

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	3.974	-	3.974	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	5.001.300	-	5.001.300	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	10.397.956	-	10.397.956	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	12.833.790	-	12.833.790	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	18.256.144	-	18.256.144	-	-	-	-	-
Totales	46.493.164	-	46.493.164	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(14) Deudores por intermediación, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) es el siguiente:

30-09-2019

Contrapartes	Vencimiento					Provisión	Total
	Vencidos	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Contrapartes	Vencidos				Total Vencidos
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(14) Deudores por intermediación, continuación

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

31-12-2018

Contrapartes	Vencimiento					Provisión	Total
	Vencidos	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Contrapartes	Vencidos				Total Vencidos
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(14) Deudores por intermediación, continuación

c) Movimiento de provisión por deterioro

Provisión	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	-	(139)
Incremento del ejercicio	(25.274)	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	139
Total	<u>(25.274)</u>	<u>-</u>

Política de valorización y provisiones

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(15) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de operaciones de cuentas por cobrar de cartera propia es el siguiente:

30-09-2019

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	3.672.435	-	3.672.435	-	-	-	-	-
Total	3.672.435	-	3.672.435	-	-	-	-	-

31-12-2018

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(16) Cuentas por cobrar a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las cuentas por cobrar con partes relacionadas es el siguiente:

30-09-2019 Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	203.588	-	203.588	-	-	-	-	-
Totales	203.588	-	203.588	-	-	-	-	-

31-12-2018 Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	69.176	-	69.176	-	-	-	-	-
Totales	69.176	-	69.176	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(17) Otras cuentas por cobrar

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	4.945	665
Personas jurídicas	3.602.471	8.024
Intermediarios de valores	7.095	-
Institucionales	188.259	52.041
Relacionados	-	-
Otros	-	-
Totales	3.802.770	60.730

(18) Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, es el siguiente:

a) Impuesto corriente

Al 30 de septiembre de 2019 la Corredora ha constituido una provisión por impuesto a la renta de primera categoría, lo cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes, y por consiguiente se ha reflejado el pasivo M\$ 919.222. Al 31 de diciembre de 2018 la Corredora no ha constituido provisión de impuesto a la renta por presentar pérdida tributaria por un monto de M\$ 213.730. La provisión por impuesto a la Renta de primera categoría, se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo al siguiente detalle:

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(18) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

a) Impuesto corriente, continuación

Detalle	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Impuesto a la renta, tasa 27%	(919.222)	-
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 40%	(1.334)	(2.353)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	(57.126)	(31.378)
Impuestos por Pagar	-	-
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	269.303	442.444
Impuestos por recuperar	584.816	19.938
4% retención Art. N° 104 LIR	-	-
Total impuestos por (pagar) cobrar	<u>(123.563)</u>	<u>428.651</u>

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 y 2018, se compone de los siguientes conceptos:

	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	<u>(920.556)</u>	<u>(1.625)</u>
	(920.556)	(1.625)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	<u>(571.281)</u>	<u>(7.238.930)</u>
Subtotal	(1.491.837)	(7.240.555)
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por impuesto a la renta	<u>(1.491.837)</u>	<u>(7.240.555)</u>

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(18) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva, continuación

	30-09-2019		30-09-2018	
	Tasa de impuesto %	M\$	Tasa de impuesto %	M\$
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto		6.800.538		1.770.528
Impuesto a la renta teórico	27,00%	(1.836.145)	27,00%	(478.043)
Diferencias permanentes	(5,65%)	384.353	(30,23%)	535.206
Ajuste por conciliación	(0,13%)	8.943	-	-
C.Monetaria pérdida tributaria	0,00%	187	-	-
Impuesto Único art 21 LIR	0,02%	(1.334)	0,09%	(1.625)
Castigo impuesto diferido ajuste extraordinario	0,00%	(84)	412,09%	(7.296.093)
Ajuste ejercicio anterior PPUA	0,70%	(47.757)	0,00%	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	<u>21,94%</u>	<u>(1.491.837)</u>	<u>408,95%</u>	<u>(7.240.555)</u>

d) Impuestos diferidos con efecto en resultado

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la medición de los impuestos diferidos se efectuó en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria se encontraban vigentes, y se presentan en el estado de situación, de acuerdo al siguiente detalle:

	30-09-2019		31-12-2018	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Provisión vacaciones	15.492	-	8.894	-
Provisión deudores incobrables	4.316	-	-	-
Provisión Menor- Mayor Valor Títulos	-	(628.690)	8.332	(153.574)
D° Oblig. pactos	-	-	-	(11.218)
Provisión Juicio	57.790	-	57.790	-
Otras diferencias temporarias	-	-	17.531	-
Provisión incobrables (*)	7.532.640	-	7.532.640	-
Activo Fijo	-	(4.091)	-	(8.721)
Provisión gastos de integración	-	-	46.855	-
Gastos activados	-	-	-	-
Provisión bonos	72.718	-	-	-
Perdidas tributarias	-	-	57.707	-
Total activo (pasivo)	<u>7.682.956</u>	<u>(632.781)</u>	<u>7.729.749</u>	<u>(173.513)</u>

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(18) Impuestos corrientes e impuestos diferidos, continuación

e) Impuestos diferidos con efecto en patrimonio

	30-09-2019		31-12-2018	
	Activos M\$	Pasivos M\$	Activos M\$	Pasivos M\$
Mayor/Menor Valor Inversión Bolsas	-	-	-	(614.510)
Total activo (pasivo)	-	-	-	(614.510)

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las transacciones y saldos con empresas relacionadas, es el siguiente:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

30-09-2019

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	7.645	19.245.821.383	638.072	7.836.505	2.624.128
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	30	1.002.058	-	-	338.347
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	16	203.588	-	203.588	-
Efectivo y efectivo equivalente	7	1.436.858	-	1.436.858	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	30.394.845	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	9	254.459	(254.459)	-	-
Arriendos	9	16.633	(16.633)	-	-
Gastos Financieros	-	2.761	(2.761)	-	-
Gastos Comunes	9	7.258	(7.258)	-	-
Otros Ingresos	15	2.104	2.104	-	-
Totales	7.741	19.279.141.947	359.065	9.476.951	2.962.475

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

31-12-2018

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de Operaciones a termino	13.035	27.808.080.196	462.135	18.256.144	500.982
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	211	1.037.428	-	87.641	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	9	69.176	-	69.176	-
Efectivo y efectivo equivalente	8	1.817.752	-	1.817.752	-
Líneas de Crédito	1	1	-	-	1
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	57	112.776.673	-	-	-
asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	12	322.167	(322.167)	-	-
Arriendos	12	24.368	(24.368)	-	-
Gastos Financieros	-	51.181	(51.181)	-	-
Gastos Comunes	12	5.755	(5.755)	-	-
Otros Ingresos	24	3.916	3.916	-	-
Totales	13.381	27.924.188.613	62.580	20.230.713	500.983

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

30-09-2019

Scotiabank, Chile Relación: Socio mayoritario	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	3.477	14.045.102.076	568.303	6.216.282	2.311.687
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	9	179.125	-	179.125	-
Efectivo y efectivo equivalente	7	1.436.858	-	1.436.858	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	30.394.845	-	-	-
asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	9	254.459	(254.459)	-	-
Arriendos	9	16.633	(16.633)	-	-
Gastos Financieros	-	2.761	(2.761)	-	-
Gastos Comunes	9	7.258	(7.258)	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	3.521	14.077.394.015	287.192	7.832.265	2.311.687

Scotia azul asset management administradora general de fondos S.A Relación: Socios en común	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	3.073	3.097.516.014	24.467	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	3	10.677	-	10.677	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	6	1.660	1.660	-	-
Totales	3.082	3.097.528.351	26.127	10.677	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Administradora General de Fondos S.A Relación: Indirecta a través de socios	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	1.000	1.983.348.829	42.345	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	1	2.250	-	2.250	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	1.001	1.983.351.079	42.345	2.250	-

Scotia Seguro de Vida S.A. Relación: Indirecta a través de socio	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	46	74.284.634	2.778	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	2	407	-	407	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	48	74.285.041	2.778	407	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A Relación: Socios en comun	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	-	-	-	-	-
Intermediación de Operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	1	67	-	67	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	9	444	444	-	-
Totales	10	511	444	67	-

Otros Relacionados Relación: Relacionados No controladores	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	49	45.569.830	179	1.620.223	312.441
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	30	1.002.058	-	-	338.347
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	11.062	-	11.062	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	79	46.582.950	179	1.631.285	650.788

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

31-12-2018

Scotiabank, Chile Relación: Socio mayoritario	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	2.926	16.516.439.749	365.297	18.256.144	500.982
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	2	48.523	-	48.523	-
Efectivo y efectivo equivalente	8	1.817.752	-	1.817.752	-
Líneas de Crédito	1	1	-	-	1
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	57	112.776.673	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	12	322.167	(322.167)	-	-
Arriendos	12	24.368	(24.368)	-	-
Gastos Financieros	-	51.181	(51.181)	-	-
Gastos Comunes	12	5.755	(5.755)	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	3.030	16.631.486.169	(38.174)	20.122.419	500.983

Scotia azul asset management administradora general de fondos S.A Relación: Socios en común	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	9.203	9.433.331.603	72.188	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	3	6.800	-	6.800	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	12	3.263	3.263	-	-
Totales	9.218	9.433.341.666	75.451	6.800	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Administradora General de Fondos S.A Relación: Indirecta a través de socios	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	718	1.720.007.209	17.286	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	183	395.695	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	3	13.787	-	13.787	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	904	1.720.416.691	17.286	13.787	-

Scotia Seguro de Vida S.A. Relación: Indirecta a través de socio	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	169	138.162.224	7.304	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	169	138.162.224	7.304	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

Scotia Azul Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A Relación: Socios en común	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	-	-	-	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	1	66	-	66	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	12	653	653	-	-
Totales	13	719	653	66	-

Otros Relacionados Relación: Relacionados No controladores	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de Operaciones a termino	19	139.411	60	-	-
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 RV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	28	641.733	-	87.641	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar / pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas Corrientes	-	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-
Líneas de Crédito	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Prestaciones de Servicios	-	-	-	-	-
Arriendos	-	-	-	-	-
Gastos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos Comunes	-	-	-	-	-
Otros Ingresos	-	-	-	-	-
Totales	47	781.144	60	87.641	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(19) Saldos y transacciones con empresas relacionadas, continuación

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

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

Resumen	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$
Prestamos	-	-
Remuneraciones	376.168	168.127
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Totales	<u>376.168</u>	<u>168.127</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(20) Inversiones en sociedades

- a) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle que la Sociedad mantiene las inversiones bajo el método de la participación es el siguiente :

30-09-2019

Nombre de la entidad	Información emisor					
	Nº de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Patrimonio	Resultados	Fecha información
	Nº	%	M\$	M\$	M\$	
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A	10.000	0,87	262.740	30.355.670	4.260.272	30-09-2019
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,1	27.390	27.390.163	14.383.185	30-09-2019
Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.	-	0,1	11.035	11.034.553	1.751.886	30-09-2019
Total	10.000		301.165	68.780.386	20.395.343	

31-12-2018

Nombre de la entidad	Información emisor					
	Nº de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Patrimonio	Resultados	Fecha información
	Nº	%	M\$	M\$	M\$	DD/MM/AA
Entidad N°1	-	-	-	-	-	-
Entidad N°2	-	-	-	-	-	-
Entidad N°3	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(20) Inversiones en sociedades, continuación

- b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de inversiones en Sociedades bajo el método de inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio es el siguiente:

30-09-2019

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
		M\$
Bolsa Comercio de Santiago	0	0
Bolsa Electrónica de Chile	0	0
Totales	0	0

(*) Durante el ejercicio 2019 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".

(**) Durante el ejercicio 2018 la Sociedad procedió al cambio en la presentación de las acciones de la Bolsa Electrónica de Chile (acciones desmutualizadas el 10 de agosto de 2017) para ser clasificadas desde "Inversión en Sociedades" a la categoría de "Instrumentos financieros a valor razonable IRV".

31-12-2018

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
		M\$
Bolsa Comercio de Santiago	1.000.000	2.616.300
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	155.160
Totales	1.100.000	2.771.460

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(20) Inversiones en sociedades, continuación

Movimiento de las inversiones

Bolsa de Comercio de Santiago		
Movimiento Entidad	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo al Inicio	-	3.000.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Valorización MTM	-	(383.700)
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	0	2.616.300

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad percibió dividendos por un monto de M\$126.530. Y M\$128.602, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de inversiones en Sociedades bajo el método de inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio es el siguiente, continuación

Bolsa Electronica de Chile		
Movimiento Entidad	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo al Inicio	-	100.481
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Valorización MTM	-	54.679
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Totales	0	155.160

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad percibió dividendos por un monto de (M\$ 0.- 2019) (M\$830.- 2018)

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(20) Inversiones en sociedades, continuación

b) Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de inversiones en Sociedades bajo el método de inversiones valoradas a costo amortizado es el siguiente:

Entidad	30-09-2019	31-12-2018	Participación %	30-09-2019	31-12-2018
	Nº Acciones	Nº Acciones		Inversión M\$	Inversión M\$
Bolsa de Valores de Valparaíso .S.A.	1	1	1,0700	11.152	11.152
CCLV Contraparte Central S.A.	2	2	0,1515	8.339	8.339
Sociedad Unión el Golf S.A.	2	2	-	14.494	14.494
Totales	5	5		33.985	33.985

(21) Intangibles

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle y movimiento de los intangibles, es el siguiente:

30-09-2019	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicio	-	40.889	-	40.889
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	-	40.889	-	40.889
Amortización del ejercicio	-	(15.645)	-	(15.645)
Valor neto	-	25.244	-	25.244

31-12-2018	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicio	-	41.829	-	41.829
Adiciones del ejercicio	-	19.921	-	19.921
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	-	61.750	-	61.750
Amortización del ejercicio	-	(20.861)	-	(20.861)
Valor neto	-	40.889	-	40.889

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(22) Propiedades, plantas y equipos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de propiedades, plantas y equipos, es el siguiente:

30-09-2019

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	-	-	50.558	100.007	-	150.565
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de septiembre de 2019	-	-	50.558	100.007	-	150.565
Depreciación del ejercicio	-	-	(5.590)	(8.622)	-	(14.212)
Depreciación acumulada	-	-	(46.376)	(64.241)	-	(110.617)
Valor neto al 30 de septiembre de 2019	-	-	(1.408)	27.144	-	25.736

31-12-2018

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	-	-	50.558	100.007	-	150.565
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	-	-	50.558	100.007	-	150.565
Depreciación del ejercicio	-	-	(5.415)	(11.668)	-	(17.083)
Depreciación acumulada	-	-	(40.960)	(52.573)	-	(93.533)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	-	-	4.183	35.766	-	39.949

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(22) Propiedades, plantas y equipos, continuación

Adiciones Relevantes

Adiciones	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Equipos Computacionales	-	293
Mobiliario	-	-
Planta Telefónica	-	-
Valor neto	<u>-</u>	<u>293</u>

Al cierre de los Estados Financieros, la Corredora no tiene indicios o evidencia de deterioro de sus propiedades, plantas y equipos, como tampoco hay bajas.

(23) Otros activos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Gastos anticipados	<u>4.154.505</u>	<u>2.423</u>
Totales	<u>4.154.505</u>	<u>2.423</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(24) Pasivos financieros a valor razonable

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de los saldos en pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Resumen	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Total	-	-

a) Pasivos financieros

30-09-2019

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-

31-12-2018

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
		M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(24) Pasivos financieros a valor razonable, continuación

b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a termino

30-09-2019

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

31-12-2018

Tipo de operación	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

(25) Obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las obligaciones por financiamiento, es el siguiente:

Resumen	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	454.961.854	400.062.017
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	2.404.763	-
Totales	457.366.617	400.062.017

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(25) Obligaciones por financiamiento, continuación

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

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las obligaciones por operaciones de ventas con retrocompra sobre IRV es la siguiente:

30-09-2019

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

31-12-2018

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(25) Obligaciones por financiamiento, continuación

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

30-09-2019

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,16	-	1.652.864	1.652.864	1.658.062
Personas jurídicas	0,21	188.145.215	197.333.631	385.478.846	387.427.770
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,19	66.441.504	1.050.293	67.491.797	67.559.117
Partes relacionadas	0,26	338.347	-	338.347	340.676
Totales		254.925.066	200.036.788	454.961.854	456.985.625

31-12-2018

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0,22	-	382	382	383
Personas jurídicas	0,26	172.605.066	131.657.444	304.262.510	304.643.890
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,25	70.023.329	25.688.155	95.711.484	95.897.731
Partes relacionadas	0,24	-	87.641	87.641	87.814
Totales		242.628.395	157.433.622	400.062.017	400.629.818

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(25) Obligaciones por financiamiento, continuación

c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de primas por pagar por préstamos de acciones es el siguiente:

30-09-2019

Contrapartes	Tasa	Vencimiento		Total
	promedio	Hasta 7	Más de 7	
	%	días	días	M\$
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0,22	627	-	627
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		627	-	627

31-12-2018

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(25) Obligaciones por financiamiento, continuación

d) Otras obligaciones por financiamiento

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de otras obligaciones por financiamiento, es el siguiente:

30-09-2019

Resumen	Tasa de Interés %	Garantía	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Total M\$
Obligaciones por operaciones préstamo de acciones	0,22	-	2.404.763	-	-	2.404.763
Totales	0,22	-	2.404.763	-	-	2.404.763

31-12-2019

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(26) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las obligaciones con bancos e instituciones financieras, es el siguiente:

Resumen	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	1
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Totales	-	1

a) Línea de crédito utilizada

30-09-2019

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Scotiabank Chile	165.000.000	0
Totales	165.000.000	0

31-12-2018

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Scotiabank Chile	115.000.000	1
Totales	115.000.000	1

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(26) Obligaciones con bancos e instituciones financieras, continuación

b) Préstamos

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de préstamos con entidades financieras es el siguiente:

30-09-2019								
Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

31-12-2018								
Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo B	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamo C	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

(27) Acreedores por intermediación

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las cuentas por pagar por intermediación, es el siguiente:

Resumen	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Intermediación de operaciones a término	73.853.002	46.493.000
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Totales	73.853.002	46.493.000

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(27) Acreedores por intermediación, continuación

a) Intermediación operaciones a término

Contrapartes	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	203.977	12.018
Personas jurídicas	14.819.613	-
Intermediarios de valores	33.744.797	36.095.137
Institucionales	22.460.487	9.884.863
Partes relacionadas	2.624.128	500.982
Totales	<u>73.853.002</u>	<u>46.493.000</u>

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

La Corredora al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, posee las siguientes operaciones de intermediación a plazo sobre IRV simultáneas:

30-09-2019

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(27) Acreedores por intermediación, continuación

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

31-12-2018

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas					
Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

(28) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora posee en operaciones de cuentas por pagar por operaciones de cartera propia el siguiente detalle:

Contrapartes	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	4.414.052	-
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	4.414.052	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(29) Cuentas por pagar a partes relacionadas

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las operaciones de cuentas por pagar a partes relacionadas es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas	-	-
Institucionales	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

(30) Otras cuentas por pagar

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las otras cuentas por pagar, es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Dividendos por pagar	108.963	61.738
Documentos por pagar	3.497.374	150.429
Proveedores Varios	223.592	26.319
Instituciones de Previsión	9.429	4.964
Fondos de Gestión	8.172	71.963
P.P.M por pagar	-	60.003
Honorarios por pagar	-	-
Impuesto único a la renta	6.865	3.430
Otros	263.629	419
Totales	<u>4.118.024</u>	<u>379.265</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(31) Provisiones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de las provisiones, es el siguiente:

30-09-2019

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Provisión Contingencia	Provisión Juicio	Provisión Integración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	32.939	255.311	15.000.000	214.040	173.538	15.675.828
Provisiones constituidas	57.377	293.611	-	59.995	-	410.983
Reverso de provisiones	(32.939)	-	-	-	-	(32.939)
Provisiones utilizadas en el ejercicio	-	(326.217)	-	(35.335)	(173.538)	(535.090)
Totales	57.377	222.705	15.000.000	238.700	-	15.518.782

31-12-2018

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión Bonos	Provisión Contingencia	Provisión Juicio	Provisión Integración	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	27.411	227.188	15.000.000	214.040	-	15.468.639
Provisiones constituidas	32.939	255.311	-	-	173.538	461.788
Reverso de provisiones	(27.411)	-	-	-	-	(27.411)
Provisiones utilizadas en el ejercicio	-	(227.188)	-	-	-	(227.188)
Totales	32.939	255.311	15.000.000	214.040	173.538	15.675.828

Descripción de provisiones efectuadas:

- Provisión vacaciones: Corresponde al devengamiento de días de vacaciones que los empleados no han utilizado a la fecha de su constitución.
- Provisión Bonos: Corresponde a la provisión de RRHH, de acuerdo a modelo de incentivación variable para los empleados de la Corredora.
- Provisión Contingencias: Con fecha 29 de abril de 2016 se constituyó una nueva provisión que asciende a la suma de M\$15.000.000 para cubrir los eventuales costos de la liquidación del crédito y fijación de las costas, según se registra en nota N° 33c.
- Provisión Juicios: Corresponde a la provisión de honorarios a abogados por tramitación de procesos judiciales.
- Provisión Integración: Corresponde a provisión por gastos de integración producto de la venta del Banco.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(32) Resultado por líneas de negocio

Al 30 de septiembre de 2019, el detalle del resultado por línea de negocio, es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total		
	Utilidad	Pérdida	Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Utilidad	Pérdida
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Intermediación	2.089.849	147.975	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.941.874
Cartera Propia																	-
Renta Variable	-	-	151.280	-	827.697	1.049.249	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.271)
Renta Fija	-	-	128.894	-	4.004.943	811.739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.322.098
Contratos de retrocompra			1.661.039	-	9.263.946	-	-	-	-	7.312.718	-	-	-	-	-	-	3.612.267
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	340.906	-	-	-	-	-	-	-	340.906
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	444	-	444
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	508.638	519.720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.082)
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.692	114.778	(91.085)
Totales	2.089.849	147.975	1.941.213	-	14.605.225	2.380.708	-	-	340.906	7.312.718	-	-	-	-	24.136	114.778	9.045.151

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(32) Resultado por líneas de negocio, continuación

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

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

(33) Contingencias y compromisos

Al 30 de septiembre de 2019, el detalle de las contingencias y compromisos, es el siguiente:

- a) **Compromisos directos:** Al 30 de septiembre de 2019, la Corredora no tiene compromisos directos que informar.
- b) **Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros:** Al 30 de septiembre de 2019, la Corredora no tiene compromisos directos que informar.
- c) **Legales:** Al 30 de septiembre de 2019 la Corredora mantenía los siguientes juicios, de acuerdo al siguiente detalle:

CORFO-INVERLIK

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

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

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

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

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

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

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(33) Contingencias y compromisos, continuación

c) Legales, continuación

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

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

d) **Custodia de valores:** Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el detalle de la custodia de terceros de la Corredora es el siguiente:

30-09-2019

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	35.564.579	427.050.978	-	4.187	1.016.268	-	463.636.012
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	35.564.579	427.050.978	-	4.187	1.016.268	-	463.636.012

Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,28%	100%	0%	0%	100%	0%	99,95%
--------------------------------------	--------	------	----	----	------	----	--------

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	382.250	24.550.621	-	-	-	-	24.932.871
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	382.250	24.550.621	-	-	-	-	24.932.871

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(33) Contingencias y compromisos, continuación

d) Custodia de valores, continuación

31-12-2018

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	10.072.826	351.855.387	-	4.680	-	-	361.932.893
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	10.072.826	351.855.387	-	4.680	-	-	361.932.893

Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,76%	100%	0%	0%	100%	0%	99,99%
--------------------------------------	--------	------	----	----	------	----	--------

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	420.073	23.347.593	-	-	-	-	23.767.666
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional	-	-	-	-	-	-	-
Voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Totales	420.073	23.347.593	-	-	-	-	23.767.666

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

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

- e) **Garantías personales:** Al 30 de septiembre de 2019, la Corredora no tiene garantías personales que informar.
- f) **Garantías por operaciones:** Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos N° 30 y N° 31 de la Ley N°18.045, la Sociedad contrató una póliza de seguros con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa, cuya vigencia cubre el período 22 de abril de 2019 al 22 de abril de 2020.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(33) Contingencias y compromisos, continuación

f) Garantías por operaciones, continuación:

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, la filial contrató con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., la póliza N°4798018 por un valor asegurado de US\$ 1.000.000, cuya vigencia cubre el período desde el 1 de abril de 2019 hasta el 1 de abril de 2020.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta, fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente de MM\$9.480 al 30 de septiembre de 2019 y (MM\$5.174 al 31 de diciembre de 2018).

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Corredores de Bolsa, se constituyeron garantías en efectivo por MM\$715 a favor de Bolsa de Comercio de Santiago y por MM\$204 a favor de la Bolsa Electrónica de Chile al 30 de septiembre de 2019 (MM\$ 0 al 31 de diciembre de 2018)

Para garantizar las operaciones de préstamos de acciones, al 30 de septiembre de 2019 fueron entregados efectivo a la Bolsa Electrónica de Chile por MM\$3.470 (MM\$ 0 al 31 de diciembre de 2018).

La Sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, al 30 de septiembre de 2019 para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM\$7.400 y por MM\$2.509 en la Bolsa Electrónica de Chile (MM\$0 al 31 de diciembre de 2018).

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(33) Contingencias y compromisos, continuación

g) Títulos en Garantía operaciones simultáneas:

La sociedad mantiene garantías por Simultaneas al 30 de septiembre de 2019 por MM\$ 12.032 en la Bolsa Electrónica de Chile y 31 de diciembre de 2018 no se registran acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, que sean mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile.

h) Títulos en garantía por compensación y liquidación garantizada:

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A.:

30-09-2019

Nemo

	Moneda M.O.	Nominal M\$	Monto M\$
BTP0450321	\$	7.595.000	7.916.090
BTP0450221	\$	1.500.000	1.563.423
Totales			<u>9.479.513</u>

31-12-2018

Nemo

	Moneda M.O.	Nominal M\$	Monto M\$
BTP0450321	\$	5.000.000	5.174.227
Totales			<u>5.174.227</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(34) Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el movimiento de las cuentas patrimoniales, es el siguiente:

a) Capital

Capital	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo Inicial	49.763.936	49.763.936
Aumentos de capital *	2.454.601	-
Otros	-	-
Total	52.218.537	49.763.936
Total socios	3	
Capital social	\$ 52.218.536.779	
Capital suscrito por pagar	-	
Capital pagado	\$ 52.218.536.779	

*Movimiento producido por efecto de fusión

b) Reservas

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2019	1.661.455	-	44.031	1.705.486
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	164.874	-	-	164.874
Cambio de tasa impuestos diferidos				
Otros Ajustes *	2.040.942	-	(45.953)	1.994.989
Totales	3.867.271	-	(1.922)	3.865.349

	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2018	1.901.641	-	44.031	1.945.672
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) patrimonio	(240.186)	-	-	(240.186)
Cambio de tasa impuestos diferidos	-	-	-	-
Totales	1.661.455	-	44.031	1.705.486

*Movimiento producido por efecto de fusión

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(34) Patrimonio, continuación

c) Resultados acumulados

	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Saldo inicial	(6.362.232)	(1.717.967)
Resultado del ejercicio	5.308.701	(4.644.265)
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros Ajustes a Patrimonio *	4.926.117	-
	<u>3.872.586</u>	<u>(6.362.232)</u>
Totales	<u>3.872.586</u>	<u>(6.362.232)</u>

*Movimiento producido por efecto de fusión

(35) Sanciones

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad ha sido objeto de las siguientes sanciones, de parte del CCLV Contraparte Central S.A.:

30-09-2019

Fecha	Tipo de Infracción	Motivo Sanción	Unidades de Fomento	Monto M\$
21-01-2019	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
28-02-2019	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
19-03-2019	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
04-03-2019	B	Anulación de una operación correspondiente a una orden de compensación registrada y aceptada con fecha viernes 1 de marzo de 2019.	5	138
20-03-2019	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	138
20-05-2019	B	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario.	4,358	120
20-05-2019	B	Anulación de orden aceptada.	5	139
27-05-2019	C	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario.	50	1.398
11-06-2019	A	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	-	-
11-06-2019	C	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	Pendiente	-
31-07-2019	B	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso extraordinario.	0,09	3
27-08-2019	A	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento.	-	-
				1.936

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(35) Sanciones, continuación

31-12-2018

Fecha	Tipo de Infracción	Motivo Sanción	Unidades de Fomento	Monto M\$
09-01-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	134
26-01-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	134
29-01-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	50	1.341
16-02-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
05-03-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario extraordinario de liquidación.	50	1.348
02-04-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
11-04-2018	B	Reiteración atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	135
13-04-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	135
31-05-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	135
31-05-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	4	97
21-06-2018	B	Anulación de nueve operaciones correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	136
25-06-2018	B	Anulación de una operación correspondiente a orden de compensación aceptada.	5	136
03-07-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
25-07-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario complementario de liquidación.	5	136
20-08-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
05-09-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
25-09-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	137
01-10-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
05-12-2018	A	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	-	-
07-12-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	138
13-12-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de complemento.	5	138
19-12-2018	B	Anulación de tres operaciones correspondientes a órdenes de compensación aceptadas.	5	138
26-12-2018	B	Atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras durante el horario de verificación.	50	1.379
				5.797

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Corredora no ha sido objeto de otras sanciones por parte de organismos reguladores.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(36) Hechos relevantes

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

Con fecha 23 de abril de 2019 se comunica a la CMF mediante hecho esencial, que de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 y en la Norma de Carácter General N° 16 del 11 de junio de 1985, emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, comunico a usted, en carácter de información esencial, que mediante escritura pública otorgada con fecha 23 de abril de 2019 en la notaría de Santiago de don Roberto Antonio Cifuentes Allel, Scotiabank Chile y Nova Scotia Inversiones Limitada, en su calidad de únicos socios de Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada, RUT N° 96.568.550-2, y Scotiabank Chile y Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, en su calidad de únicos socios de Scotia Azul Corredores de Bolsa Limitada, RUT N° 96.535.720-3 (la "Sociedad"), acordaron la fusión por incorporación de la primera en la Sociedad, con efectos a contar del primero de mayo de 2019 (la "Fecha Efectiva"). Como consecuencia de lo anterior, en la Fecha Efectiva la Sociedad adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones y pasivos de la sociedad absorbida, pasando la Sociedad a ser su continuadora legal. Asimismo, en la Fecha Efectiva la sociedad absorbida se disolverá sin necesidad de efectuar su liquidación. Mediante comunicación de fecha 11 de abril de 2019, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la solicitud de autorización y tomó conocimiento previo de la referida fusión.

En virtud de la fusión, en la Fecha Efectiva quedarán como socios de la Sociedad, Scotiabank Chile, con un 99,19% del capital social, Scotia Azul Asesorías Financieras Limitada, con un 0,8% del capital social, y Nova Scotia Inversiones Limitada, con un 0,01% del capital social. Asimismo, se acordó modificar la razón social de la Sociedad, la cual actuará, a contar de la Fecha Efectiva, con el nombre "Scotia Corredora de Bolsa Chile Limitada".

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE LIMITADA

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 30 de septiembre de 2018

(37) Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la sociedad, entre el 30 de septiembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no hay hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.


Mauricio Bonavia Figueroa
Gerente General


Orlando Cisternas Cavieres
Contador General