

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

Estados financieros al 30 de Septiembre de 2013, 31 de diciembre 2012, y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A.

CONTENIDO

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos

US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses

MUS\$: Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Estados de situación financiera
al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

Activos	Notas	30/09/2013	31/12/2012
		M\$	M\$
Activos			
Efectivo y equivalente al efectivo	6	2.796.031	433.059
Instrumentos financieros		28.902.382	21.257.945
A valor razonable - cartera propia disponible	8	1.849.996	428.395
Renta variable (IRV)	8	681.816	312.197
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	8	1.168.180	116.198
A valor razonable - cartera propia comprometida	8	17.063.276	12.939.987
Renta Variable	8	1.700.493	-
Renta fija e intermediación financiera	8	15.362.783	12.939.987
A costo amortizado - operaciones de financiamiento	9	9.989.110	7.889.563
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	9	9.989.110	7.889.563
Deudores por intermediación	10	8.999.960	6.107.201
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	1.660.418	1.992.861
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		13.530	14.631
Otras cuentas por cobrar		69.703	21.107
Impuestos por cobrar	20(b)	256.462	213.619
Impuestos diferidos	20(d)	71.175	7.861
Inversiones en sociedades	13	2.692.996	2.665.585
Equipos	14	4.664	4.946
Otros activos		31.516	4.209
Total activos		45.498.837	32.723.024

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Estados de situación financiera, continuación
al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

Pasivos y Patrimonio	Notas	30/09/2013	31/12/2012
		M\$	M\$
Pasivos			
Pasivos Financieros		21.071.944	12.758.921
A valor razonable		2.181.494	-
Obligaciones por financiamiento	15	12.865.520	12.758.314
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	15	12.865.520	12.108.314
Otras	15	-	650.000
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	16	6.024.930	607
Acreedores por intermediación	17	8.902.116	6.067.539
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	18	2.417.362	1.403.120
Otras cuentas por pagar		245.140	225.120
Provisiones	19	387.836	91.069
Impuestos por pagar	20(c)	68.281	22.402
Impuestos diferidos		-	-
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos		<u>33.092.679</u>	<u>20.568.171</u>
Patrimonio			
Capital	23(a)	2.454.601	2.454.601
Reservas	23(b)	2.138.793	2.111.790
Resultados acumulados	23(c)	7.588.462	7.357.851
Resultado del ejercicio	23(c)	<u>224.302</u>	<u>230.611</u>
		<hr/>	<hr/>
Total Patrimonio		<u>12.406.158</u>	<u>12.154.853</u>
		<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio		<u>45.498.837</u>	<u>32.723.024</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Estados de Resultados Integrales
por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

Estado de Resultados	Notas	01/01/2013 al 30/09/2013 M\$	01/01/2012 al 30/09/2012 M\$	01/07/2013 al 30/09/2013 M\$	01/07/2012 al 30/09/2012 M\$
Resultado por intermediación:					
Comisiones por operaciones bursátiles	21	963.643	543.224	254.158	230.736
Comisiones por operaciones extra bursátiles	21	3	1	-	-
Gastos por comisiones y servicios	21	<u>(250.960)</u>	<u>(182.784)</u>	<u>(84.241)</u>	<u>(64.138)</u>
Total resultado por intermediación	21	<u>712.686</u>	<u>360.441</u>	<u>169.917</u>	<u>166.598</u>
Resultado por instrumentos financieros:					
A valor razonable	21	689.606	630.799	268.115	198.812
A costo amortizado – operaciones de financiamiento	21	<u>468.428</u>	<u>188.616</u>	<u>164.632</u>	<u>74.473</u>
Total resultado por instrumentos financieros	21	<u>1.158.034</u>	<u>819.415</u>	<u>432.747</u>	<u>273.285</u>
Resultado por operaciones de financiamiento:					
Gastos por financiamiento	21	(687.659)	(389.720)	(269.535)	(145.975)
Otros gastos financieros	21	<u>(58.557)</u>	<u>(25.530)</u>	<u>(14.086)</u>	<u>(8.640)</u>
Total resultado por operaciones de financiamiento	21	<u>(746.216)</u>	<u>(415.250)</u>	<u>(283.621)</u>	<u>(154.615)</u>
Gastos de administración y comercialización:					
Remuneraciones y gastos del personal		(640.633)	(328.815)	(327.357)	(150.230)
Gastos de Comercialización		(770)	-	-	-
Otros gastos de administración		<u>(417.211)</u>	<u>(313.727)</u>	<u>(145.610)</u>	<u>(117.833)</u>
Total gastos de administración y comercialización		<u>(1.058.614)</u>	<u>(642.542)</u>	<u>(472.967)</u>	<u>(268.063)</u>
Otros resultados:					
Reajuste y diferencia de cambio	5	1.094	8.438	192	5.430
Resultado de inversiones en sociedades		137.991	111.855	35.041	40.130
Otros ingresos		<u>-</u>	<u>1.207</u>	<u>-</u>	<u>7</u>
Total otros resultados		<u>139.085</u>	<u>121.500</u>	<u>35.233</u>	<u>45.567</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		204.975	243.564	(118.691)	62.772
Impuesto a la renta	20(a)	<u>19.327</u>	<u>(22.366)</u>	<u>64.371</u>	<u>(5.448)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>224.302</u>	<u>221.198</u>	<u>(54.320)</u>	<u>57.324</u>
Utilidad del ejercicio		<u>224.302</u>	<u>221.198</u>	<u>(54.320)</u>	<u>57.324</u>
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		<u>27.003</u>	<u>118.463</u>	<u>10.816</u>	<u>81.239</u>
Total ingresos registrados con abono a patrimonio		<u>27.003</u>	<u>118.463</u>	<u>10.816</u>	<u>81.239</u>
Total resultados integrales reconocidos del ejercicio		<u>251.305</u>	<u>339.661</u>	<u>(43.504)</u>	<u>138.563</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Estados de cambios en el patrimonio
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

Año 2013	Capital	Reservas Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	2.454.601	2.111.790	7.357.851	230.611	12.154.853
Resultados integrales del ejercicio	-	27.003	-	-	27.003
Total de ingresos registrados con abono a patrimonio	-	27.003	-	-	27.003
Utilidad del ejercicio	-	-	-	224.302	224.302
Transferencias a resultados acumulados	-	-	230.611	(230.611)	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo Final al 30/09/2013	2.454.601	2.138.793	7.588.462	224.302	12.406.158

Año 2012	Capital	Reservas Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2012	2.454.601	1.991.260	6.754.957	602.894	11.803.712
Resultados integrales del ejercicio	-	118.463	-	-	118.463
Total de ingresos registrados con abono a patrimonio	-	118.463	-	-	118.463
Utilidad del ejercicio	-	-	-	221.198	221.198
Transferencias a resultados acumulados	-	-	602.894	(602.894)	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-
Saldo Final al 30/09/2012	2.454.601	2.109.723	7.357.851	221.198	12.143.373

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Estados de flujos de efectivo
por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2013 y 2012

Estado de Flujos de Efectivo	Nota	01/01/2013 al 30/09/2013 M\$	01/01/2012 al 30/09/2012 M\$
Flujo neto originado por actividades de la operación:			
Comisiones recaudadas (pagadas)		862.493	440.253
Ingreso neto por cuenta de clientes por intermediación		(84.440)	(35.628)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		(3.508.054)	2.954.481
Ingreso neto por instrumentos financieros derivados		-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		(1.150.118)	(3.440.693)
Gastos de administración y comercialización pagados		(873.012)	(693.248)
Impuestos pagados		(159.866)	(93.904)
Otros ingresos netos por actividades de la operación		-	1.181
		<u>(4.912.997)</u>	<u>(867.558)</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación			
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		<u>7.144.361</u>	<u>773.671</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		<u>7.144.361</u>	<u>773.671</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:			
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		138.685	96.435
Incorporación de propiedades, plantas y equipos		(1.946)	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>136.739</u>	<u>96.435</u>
Flujo neto total positivo del período		<u>2.368.103</u>	<u>2.548</u>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		(5.131)	8.438
Variación neta de efectivo y equivalente al efectivo		<u>2.362.972</u>	<u>10.986</u>
Saldo inicial de efectivo y equivalente al efectivo		<u>433.059</u>	<u>524.409</u>
Saldo final de efectivo y equivalente al efectivo		<u>2.796.031</u>	<u>535.395</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(1) Información general

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

RUT: 96.568.550-2

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

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

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

Accionistas:

	2013 N° Acciones	2013 %
Scotiabank Chile	11.872	99,82
Nova Scotia Inversiones Ltda.	22	0,18
Totales	<u>11.894</u>	<u>100,00</u>

Los estados financieros fueron autorizados con fecha 25 de Octubre de 2013 por el Directorio de la Sociedad.

Grupo económico:

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

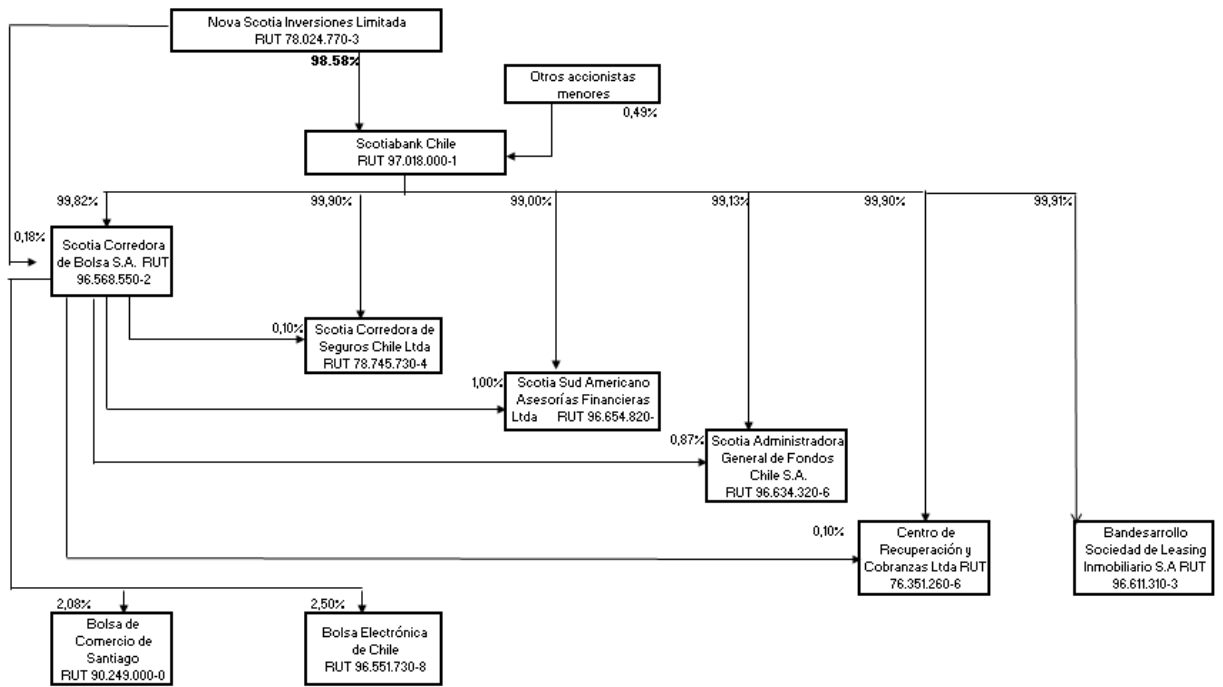
- Scotiabank Chile
- Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.
- Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A.
- Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.
- Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.
- Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.
- Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(1) Información general, continuación

Malla grupo económico:



SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(1) Información general, continuación

Descripción de los principales negocios

Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza nuestra corredora actualmente podemos destacar los siguientes:

Acciones, Simultáneas, Monedas de oro, Dólares, Forward, Pactos y compra DAP.

(i) Compra y venta de acciones

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

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

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

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

(ii) Operaciones simultáneas

Corresponde a una alternativa de inversión o financiamiento, a través del Mercado Bursátil. En términos sencillos corresponde a Repos con Acciones.

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

(iii) Monedas de oro

Corresponden a las transacciones de compra y venta de Monedas de Oro acuñadas por el Banco Central, por orden y cuenta de un cliente, persona natural o jurídica, que realiza la Corredora de Bolsa, a través del Mercado Bursátil.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(1) Información general, continuación

Descripción de los principales negocios, continuación

(iv) Compra y venta de dólares (Spot)

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

(v) Forward de monedas (USD)

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

(vi) Ventas con pacto de retrocompra (Repos)

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

(vii) Compra de instrumentos con pacto de retroventa

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

(viii) Compra anticipada de depósitos a plazo

Corresponden a aquellas operaciones en las que un cliente requiere liquidar un depósito a plazo de Scotiabank, antes de su fecha de vencimiento.

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(1) Información general, continuación

Descripción de los principales negocios, continuación

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

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Renta variable	662	3
Depósitos a plazo	65	2
Dólar	22	3
Pactos	21	3
Intermediación RF	10	2
Intermediación IIF	4	2
Simultáneas	3	-

(2) Bases de preparación

(a) Declaración de cumplimiento con las IFRS

Los presentes estados financieros de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS en su sigla en inglés), emitidos por International Accounting Standard Board (en adelante "IASB") y Normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. al 30 de Septiembre de 2013, se presentan en forma comparativa, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1992 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio con fecha 25 de Octubre de 2013.

(b) Período cubierto

Los presentes estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. al 30 Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, los Estados de resultados integrales, los Estados de cambios en el patrimonio y los Flujos de efectivo por los periodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre 2013 y 2012.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(2) Bases de preparación, continuación

(c) Moneda funcional y de presentación

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

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

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

	30/09/2013	30/09/2012
	\$	\$
Unidad de fomento	23.091,03	22.591,05
Dólar Observado	502,97	473,77

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

(e) Hipótesis de negocio en marcha

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables

(a) Bases de medición

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

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

(b) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

i. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2012

Normas, interpretaciones, correcciones	Aplicación obligatoria para:
Enmienda a NIIF 7: Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2011
Enmienda a NIC 1: Presentación de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2012
Enmienda a NIC 12: Impuestos Diferidos - Recuperación de Activos Subyacentes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012

La aplicación de estos pronunciamientos contables no ha tenido efectos significativos para la Sociedad.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(b) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes, continuación

ii. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2013 y siguientes:

Normas, interpretaciones, correcciones	Aplicación obligatoria para:
NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11 – Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12 - Revelación de Participación en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13 - Medición de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
Enmienda a NIIF 7: Revelaciones – Compensación de Activos y Pasivos Financieros .	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 19 (revisada): Beneficios a los Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmienda a NIC 27: Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmienda a NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
Enmienda a NIC 32: Compensación de Activos y Pasivos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 9 – Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2015.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(c) Efectivo y equivalente al efectivo

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

(d) Activos financieros a valor razonable

(i) Reconocimiento

Los activos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en parte contractual del instrumento financiero.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, la Sociedad determinará el valor razonable del instrumento financiero utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por la Sociedad, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad – riesgos inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, la Sociedad revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

(ii) Clasificación

La entidad clasificará sus activos financieros según se mida posteriormente a valor razonable sobre la base de su modelo de negocio para gestionar los activos financieros.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(d) Activos financieros a valor razonable, continuación

(iii) Baja

La Sociedad da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por la Sociedad es reconocida como un activo o un pasivo separado. Cuando se da de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

(iv) Compensación

Un activo o pasivo financiero son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre la base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.

Los ingresos y gastos son presentados netos cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de la Sociedad.

(e) Activos financieros a costo amortizado

Un activo financiero se medirá al costo amortizado si cumple las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(f) Deudores por intermediación

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

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

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

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo.

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

(g) Inversiones en Sociedades

Se incluyen inversiones en sociedades en las que la Sociedad posee la capacidad de ejercer influencia significativa y son valorados por el método de la participación (VP) y aquellos valores adquiridos sin el ánimo de negociar y que se valorizan a valor razonable por patrimonio. También corresponden a las acciones que la sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago al 30 de Septiembre de 2013, las cuales se presentan a valor razonable.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(h) Equipos

(i) Reconocimiento y medición

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

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

(ii) Costos posteriores

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

(iii) Depreciación

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

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

Equipos : 3 – 10 años
Otros : 4 – 12 años

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

(i) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(j) Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

(k) Deterioro de activos

(i) Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de 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.

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de balance para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros (incluidos los instrumentos de patrimonio) están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Sociedad en términos que la Sociedad no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa evidencia objetiva de deterioro.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(k) Deterioro de activos, continuación

(i) Activos financieros, continuación

Al evaluar el deterioro colectivo, la Sociedad usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

(ii) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Sociedad, excluyendo inventarios e impuestos diferidos, se revisan en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

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

(l) **Acreeedores por intermediación**

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(m) Pasivos financieros a valor razonable

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

(n) Pasivos financieros a costo amortizado

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

(o) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

La Sociedad registra impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias entre la base contable y tributaria de sus activos y pasivos en los términos establecidos en “NIC12, Impuestos a la Renta”.

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

Con fecha 27 de septiembre de 2012 es publicada la Ley N°20.630, a través de la cual el Congreso Nacional realiza una reforma al sistema tributario chileno, incluyendo modificaciones a las tasas de impuestos. La Ley incrementa la tasa del impuesto de primera categoría en forma permanente a un 20%, aplicándose a las rentas obtenidas desde el año comercial 2012. Antes de la modificación se había establecido la tasa de 18,5% para el año 2012 y para el año 2013 y siguientes una tasa de 17%.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(p) Provisiones

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

(q) Reconocimiento de ingresos

Resultado por intermediación

(i) Comisiones por operaciones bursátiles

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

(ii) Comisiones por operaciones extra bursátiles

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

(iii) Gastos por comisiones y servicios

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

Resultado por instrumentos financieros

A valor razonable

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(q) Reconocimiento de ingresos, continuación

- A valor razonable – Instrumentos financieros derivados

En este subgrupo se registran los resultados netos del período obtenidos por la gestión de instrumentos financieros derivados, ya sean utilidades provenientes de posiciones activas o pérdidas provenientes de posiciones pasivas. El resultado se genera por el ajuste a su valor razonable o por la liquidación del instrumento financiero derivado.

- A costo amortizado – Operaciones de financiamiento

En este subgrupo se registran los resultados por intereses y reajustes del período, provenientes del financiamiento otorgado por el intermediario a través de operaciones de compra con retroventa, sobre instrumentos de renta fija o acciones, y otras cuentas por cobrar por financiamiento, como por ejemplo premio por cobrar por préstamo de acciones.

(r) Costos por financiamiento

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

(s) Transacciones entre partes relacionadas

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

Las transacciones con partes relacionadas durante el período 2013, están de acuerdo a los contratos respectivos y se efectuaron a las condiciones prevalecientes en el mercado, para operaciones similares.

Al 30 de Septiembre de 2013, todos los saldos vigentes con estas partes relacionadas, son valorizados en condiciones de independencia mutua y deben ser liquidados en efectivo dentro del período establecido. Ninguno de los saldos está garantizado y corresponden exclusivamente a operaciones del giro, sometidas a los procesos de negocio de la Sociedad.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(3) Resumen de las principales políticas contables, continuación

(t) Reajuste y diferencia de cambio

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

(u) Beneficios a los empleados

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

(v) Vacaciones del personal

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

(4) Administración de los riesgos

La Sociedad con el fin de cumplir con las Políticas de Nuestra Casa Matriz (BNS) y con la Circular N°2054 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), subcontrata la función de Gestión del Riesgo a Scotiabank Chile, además de acatar las Políticas Corporativas mencionadas en el Manual de Control Interno y Gestión de Riesgos de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A. Cada una de las Políticas y procedimientos se encuentran estipulados en el Manual antes mencionado, aprobado en forma anual por el Directorio.

El objetivo del Control y Gestión 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.

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

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

Gestión del riesgo financiero

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

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

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

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

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

(a) Riesgo de mercado

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(b) Riesgo de precios

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

(i) Exposiciones globales de mercado

Instrumento a valor de mercado	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Renta Fija	16.530.963	13.010.185
Acciones	200.815	309.666
Totales	<u>16.731.778</u>	<u>13.319.851</u>

(ii) Exposiciones sobre instrumentos de renta variable

Al día 30 de Septiembre de 2013 las posiciones propias de acciones son las siguientes:

Instrumento a valor de mercado	Cantidad	Valor de Mercado
		M\$
Vapores	3.900.000	101.322
Entel	3.000	24.469
Endesa	26.400	18.601
CCU	2.000	13.413
Corpbanca	2.000.000	10.808
Antarchile	900	6.939
CCU-OSA	32.186	6.630
ILC	500	3.802
BCI	117	3.484
Concha y Toro	3.500	3.336
Embonor-B	2.000	2.370
CFR	15.000	2.030
Forus	700	1.966
Besalco	2.000	1.362
Aguas-A	813	283
Totales	<u>5.989.116</u>	<u>200.815</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(b) Riesgo de precios, continuación

(iii) Exposiciones sobre instrumentos de renta fija

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

Instrumento a valor de mercado	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
DPN	11.643.017	9.361.460
BTU	2.681.732	1.278.464
CERO	947.558	1.285.503
BCU	709.217	211.549
BTP	53.472	53.539
BCP	421.643	726.337
PRC	64.503	83.656
LCHR	8.410	8.319
BR	1.411	1.358
Totales	<u>16.530.963</u>	<u>13.010.185</u>

(iv) Exposiciones sobre instrumentos de renta fija por concentración

Emisor	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Instituciones Financieras	11.651.426	9.369.779
Banco Central de Chile	2.142.922	2.307.045
Tesorería General de La República	2.736.615	1.333.361
Totales	<u>16.530.963</u>	<u>13.010.185</u>

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(b) Riesgo de precios, continuación

(v) Exposiciones sobre instrumentos Forward

La Sociedad al día 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012 no presenta operaciones forward.

(c) Riesgo cambiario

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

(d) Riesgo de Tasa de Interés

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

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

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

Instrumentos	30/09/2013		31/12/2012	
	Sensibilidad	Duración (días)	Sensibilidad	Duración (días)
Banco Central de Chile	(272.150)	381	(242.029)	378
Tesorería General de la República	(463.233)	609	(243.622)	658
Instituciones Financieras	<u>(505.540)</u>	156	<u>(330.578)</u>	46
Total Renta Fija	<u>(1.240.923)</u>		<u>(816.229)</u>	

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(e) Riesgo de crédito

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

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

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

Rating	30/09/2013 M\$	31/12/2012 M\$
N-1	11.643.017	9.361.460
NA	4.879.536	3.640.406
AAA	8.410	8.319
Totales	<u>16.530.963</u>	<u>13.010.185</u>

(f) Riesgo de liquidez

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

Entenderemos por riesgo de liquidez a la imposibilidad de:

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(f) Riesgo de liquidez, continuación

Distinguimos dos fuentes de riesgo:

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.

Exógenas: situaciones de riesgo producto de movimientos de los mercados financieros no controlables.

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

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

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

El siguiente cuadro ilustra los flujos de vencimiento de la cartera de la Sociedad al día 30 de Septiembre de 2013:

	Hasta 7 días	Entre 7 y 30 días	Entre 30 y 90 días	Sobre 90 días
Activos	429.261	1.070.565	798.890	14.232.247
Pasivos	<u>(12.507.088)</u>	<u>(252.344)</u>	<u>(109.784)</u>	<u>-</u>
Descalce	<u>(12.077.827)</u>	<u>818.221</u>	<u>689.106</u>	<u>14.232.247</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, 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 2013, según el siguiente detalle:

	30/09/2013
Activos a valor razonable:	MS
Efectivo y equivalente al efectivo	2.796.031
Instrumentos financieros	28.902.382
Deudores por intermediación	8.999.960
Cuentas por cobrar	1.673.948
Otras cuentas por cobrar	69.703
Inversiones en sociedades	2.692.996
Total	<u>45.135.020</u>
	30/09/2013
Pasivos a valor razonable:	MS
Pasivos financieros	21.071.944
Acreedores por intermediación	8.902.116
Cuentas por pagar	2.417.362
Otras cuentas por pagar	245.140
Total	<u>32.636.562</u>

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

(h) Efectivo y equivalente al efectivo

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(i) Instrumentos financieros

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

(j) Resto de créditos y cuentas por cobrar

Los valores razonables estimados se basan en los valores registrados.

(k) Medida del valor razonable y jerarquía

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

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.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

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

Nivel 1:

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

Nivel 2:

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

Nivel 3:

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

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

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

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Las inversiones para la Sociedad cuyos valores se encuentran incluidos en el nivel 2, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile (PRC y CERO), Letras Hipotecarias de Bancos, instrumentos derivados, Bonos de Reconocimiento y tanto las operaciones activas y pasivas de pactos.

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos y pasivos financieros de la Sociedad (por clase) medidos al valor razonable al 30 de Septiembre de 2013:

Instrumento	Tipo	2013	2013
		M\$	M\$
		Nivel 1	Nivel 2
Renta fija	BTU	2.681.732	-
Renta Fija	BCU	709.217	-
Renta Fija	BCP	421.643	-
Renta fija	BTP	53.472	-
Renta fija	DPN	-	11.643.017
Renta Fija	CERO	-	947.558
Renta Fija	PRC	-	64.503
Renta Fija	LCHR	-	8.410
Renta Fija	BR	-	1.411
Totales		<u>3.866.064</u>	<u>12.664.899</u>

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

No existen para el ejercicio en curso transferencia entre niveles para el ejercicio terminado el 30 de Septiembre de 2013.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

Determinación de condiciones de patrimonio, liquidez y solvencia

(i) Patrimonio depurado

Concepto	Monto
Patrimonio contable	12.406.158
20% de los derechos por operaciones a futuro y deudores por intermediación por operaciones simultáneas de terceros no confirmadas por escrito, luego de cinco días.	-
Mayor valor acción bolsas respecto valor promedio de mercado	(1.810.777)
1% custodia + UF30.000	<u>(1.147.576)</u>
Patrimonio depurado	<u>9.447.805</u>
Patrimonio mínimo legal	UF14.000

(v) Índices

(a) Índices de liquidez

Índice Liquidez General

Concepto	Monto
Activos hasta 7 días	
Efectivo y equivalente al efectivo	2.796.031
Instrumentos financieros	16.160.730
Deudores por intermediación	8.823.328
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.660.418
Otras cuenta por Cobrar	628
Activos realizables hasta 7 días	<u>29.441.135</u>

Concepto	Monto
Pasivos hasta 7 días	
Pasivos financieros	12.506.652
Acreedores por intermediación	8.725.484
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	2.417.362
Otras cuenta por pagar	53.315
Pasivos exigibles hasta 7 días	<u>23.702.813</u>

Activos disponibles y realizables hasta 7 días = $\frac{\text{M\$ } 29.441.135}{\text{M\$ } 23.702.813}$ = 1,24 Veces

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

(ii) Índices, continuación

(a) Índices de liquidez, continuación

Índice de liquidez por intermediación

Concepto				Monto
Activos				
Efectivo y equivalente al efectivo				2.796.031
Deudores por intermediación				<u>8.999.960</u>
Activo disponible más deudores por intermediación				<u>11.795.991</u>
Pasivos				
Acreeedores por intermediación				<u>8.902.116</u>
Activo disponible más deudores por intermediación	=	<u>M\$ 11.795.991</u>	=	1,33 Veces
Acreeedores por intermediación	=	M\$ 8.902.116		

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

(ii) Índices, continuación

(b) Índices de solvencia

Patrimonio líquido

Concepto	Monto M\$
Total activos	45.498.837
Saldo total del pasivo	(33.092.679)
Saldo de inversiones en sociedades	(2.692.996)
50% del monto de la valorización por el método de la participación (VP) de los títulos patrimoniales de las Bolsas de Valores	383.282
50% del monto neto activos propiedades, planta y equipo no entregados en garantía a favor de terceros	(2.332)
Saldo registrado por concepto de gastos anticipados	(31.516)
Saldo Neto Impuestos por Recuperar	<u>(71.175)</u>
Patrimonio líquido	<u><u>9.991.421</u></u>

Razón de endeudamiento

Concepto	Monto
Total pasivo	33.092.679
50% Obligaciones por retro-compra, cuya fecha de vencimiento del compromiso y del título es la misma	(2.505)
Acreedores por intermediación	<u>(8.902.116)</u>
Total pasivos exigibles	<u><u>24.188.058</u></u>

Total pasivos exigibles	=	<u>M\$ 24.188.058</u>			
Patrimonio líquido	=	M\$ 9.991.421	=	2,42	Veces

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

(ii) Índices, continuación

(b) Índices de solvencia, continuación

Razón de cobertura patrimonial

	Monto	% Aplicado	Cobertura
Acciones, oro y dólar			
Acciones de transacción bursátil	681.816	20%	136.363
Acciones sin transacción bursátil	-	40%	-
Oro	-	20%	-
Dólar	5	5%	-
Cuotas fondos mutuos			
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días	-	2%	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días	-	10%	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo	-	10%	-
C.F.M. mixto	-	15%	-
C.F.M. de inversión de instrumentos de capitalización	-	15%	-
C.F.M. de libre inversión	-	15%	-
C.F.M. estructurado	-	15%	-
C.F.M. dirigido a Inversionistas Calificados	-	18%	-
Deudores por intermediación	8.999.960	0,5%	45.000
Cuentas referidas en N°2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N°18			
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.660.418	10%	166.042
Otras cuentas por cobrar	69.703	10%	6.970
Otros activos a menos de un año	287.978	10%	28.798
Obligaciones y derechos en moneda extranjera			
Derechos en moneda extranjera	-	5%	-
Saldo neto acreedor en moneda extranjera	-	20%	-
Saldo neto acreedor por tipo de divisa	-	15%	-
Otros activos y pasivos			
Títulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operaciones de venta corta por cuenta propia	-	20%	-
Subtotal (a)			<u>383.173</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(4) Administración de los riesgos, continuación

(k) Medida del valor razonable y jerarquía, continuación

(ii) Índices, continuación

(b) Índices de solvencia, continuación

Razón de cobertura patrimonial, continuación

Ítem	Monto		% Aplicado		Cobertura M\$
	Con garantía M\$	Bancos. y empresas M\$	Con garantía M\$	Bancos. y empresas M\$	
Títulos de deuda					
Grupo A	702.829	1.595.886	2 %	2,6 %	55.550
B	1.509.656	10.047.130	5 %	6,5 %	728.546
C	2.613.536	388	8 %	10,4 %	209.123
D Tipo 1	53.471	1.246	9 %	11,7 %	4.958
Tipo 2	-	-	14 %	18,2 %	-
E Tipo 1	-	6.774	14 %	18,2 %	1.233
Tipo 2	-	-	25 %	32,5 %	-
Títulos de deuda con tasa flotante					
Grupo A	-	-	2 %	2,6 %	-
B	-	-	5 %	6,5 %	-
C	-	-	5 %	6,5 %	-
D	-	-	6 %	7,8 %	-
E	-	-	7 %	9,1 %	-
Subtotal (b)					999.410
Monto cobertura patrimonial (a+b)					<u>1.382.583</u>
Monto cobertura patrimonial		= M\$ 1.382.583		=	13,84 %
Patrimonio líquido		= M\$ 9.991.421			

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(5) Reajuste y diferencia de cambio

Cuentas	Abono (cargo) a resultados							
	US\$		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01/01/2013	01/01/2012	01/01/2013	01/01/2012	01/01/2013	01/01/2012	01/01/2013	01/01/2012
	al	al	al	al	al	al	al	al
	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(4.177)	8.434	-	-	-	-	(4.177)	8.434
Otras cuentas por cobrar	(1.119)	14	-	-	-	-	(1.119)	14
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por Pagar	72	-	-	-	-	-	72	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos	6.318	(10)	-	-	-	-	6.318	(10)
Total diferencia de cambio	1.094	8.438	-	-	-	-	1.094	8.438

Cuentas	Abono (cargo) a resultados							
	US\$		Unidad Fomento		Otros		Total	
	01/07/2013	01/07/2012	01/07/2013	01/07/2012	01/07/2013	01/07/2012	01/07/2013	01/07/2012
	al	al	al	al	al	al	al	al
	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	754	5.426	-	-	-	-	754	5.426
Otras cuentas por cobrar	(767)	14	-	-	-	-	(767)	14
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por Pagar	52	-	-	-	-	-	52	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	153	(10)	-	-	-	-	153	(10)
Total diferencia de cambio	192	5.430	-	-	-	-	192	5.430

(6) Efectivo y equivalente al efectivo

	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Bancos en pesos chilenos	2.793.429	430.752
Bancos en moneda extranjera	2.602	2.307
Totales	2.796.031	433.059

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(7) Instrumentos financieros por categoría

(a) Activos financieros

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	30/09/2013 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	2.796.031	-	-	2.796.031
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.849.996	-	-	1.849.996
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	17.063.276	-	9.989.110	27.052.386
Deudores por intermediación	8.999.960	-	-	8.999.960
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.660.418	-	-	1.660.418
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	13.530	-	-	13.530
Otras cuentas por cobrar	69.703	-	-	69.703
Inversiones en sociedades	115.654	2.577.342	-	2.692.996
Totales	32.568.568	2.577.342	9.989.110	45.135.020

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados M\$	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Activos financieros a costo amortizado M\$	31/12/2012 M\$
Efectivo y equivalente al efectivo	433.059	-	-	433.059
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	428.395	-	-	428.395
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	12.939.987	-	7.889.563	20.829.550
Deudores por intermediación	6.107.201	-	-	6.107.201
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	1.992.861	-	-	1.992.861
Otras cuentas por cobrar empresas relacionadas	14.631	-	-	14.631
Otras cuentas por cobrar	21.107	-	-	21.107
Inversiones en sociedades	115.247	2.550.338	-	2.665.585
Totales	22.052.488	2.550.338	7.889.563	32.492.389

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(7) Instrumentos financieros por categoría, continuación

(b) Pasivos financieros

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos Financieros a costo amortizado M\$	30/09/2013 M\$
Pasivos financieros a valor razonable	2.181.494	-	2.181.494
Obligaciones por financiamiento	12.865.520	-	12.865.520
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	6.024.930	6.024.930
Acreedores por intermediación	-	8.902.116	8.902.116
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.417.362	2.417.362
Otras cuentas por pagar	-	245.140	245.140
Totales	15.047.014	17.589.548	32.636.562

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable M\$	Pasivos Financieros a costo amortizado M\$	31/12/2012 M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	12.108.314	650.000	12.758.314
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	607	607
Acreedores por intermediación	-	6.067.539	6.067.539
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.403.120	1.403.120
Otras cuentas por pagar	-	225.120	225.120
Totales	12.108.314	8.346.386	20.454.700

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(8) Instrumentos Financieros a Valor Razonable – Cartera Propia

Año 2013					
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En garantía por otras operaciones	Sub total	30/09/2013
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable, renta fija e intermediación financiera					
Del estado					
Nacionales	3.299.217	-	1.580.320	1.580.320	4.879.537
Extranjeros	-	-	-	-	-
De entidades financiera					
Nacionales	10.734.417	-	2.617.502	2.617.502	13.351.919
Extranjeras	-	-	-	-	-
De empresas					
Nacionales	200.815	-	481.001	481.001	681.816
Extranjeros	-	-	-	-	-
Totales IRV, IRF e IIF	14.234.449	-	4.678.823	4.678.823	18.913.272
Año 2012					
Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	En operaciones a plazo	En garantía por otras operaciones	Sub total	31/12/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable, renta fija e intermediación financiera					
Del estado					
Nacionales	9.679	-	3.649.315	3.649.315	3.658.994
Extranjeros	-	-	-	-	-
De entidades financiera					
Nacionales	93.188	-	9.304.003	9.304.003	9.397.191
Extranjeras	-	-	-	-	-
De empresas					
Nacionales	312.197	-	-	-	312.197
Extranjeros	-	-	-	-	-
Totales IRV, IRF e IIF	415.064	-	12.953.318	12.953.318	13.368.382

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

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

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

Año 2013

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		30/09/2013 M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		30/09/2013 M\$
Personas naturales	0.43	23.141	174.428	197.569	172.023
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	0.45	1.782.494	8.009.047	9.791.541	9.817.901
Totales	0.44	1.805.635	8.183.475	9.989.110	9.989.924

Año 2012

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		31/12/2012 M\$	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$		31/12/2012 M\$
Personas naturales	0.54	-	203.500	203.500	202.029
Personas jurídicas	0.50	-	169.914	169.914	168.299
Intermediarios de valores	0.51	825.678	6.690.471	7.516.149	7.533.553
Totales	0.52	825.678	7.063.885	7.889.563	7.903.881

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(10) Deudores por intermediación

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

Resumen	Monto M\$	30/09/2013 M\$
Intermediación de operaciones a término	8.823.328	8.823.328
Intermediación de operaciones a plazo	176.632	176.632
Totales	8.999.960	8.999.960

Resumen	Monto M\$	31/12/2012 M\$
Intermediación de operaciones a término	5.662.552	5.662.552
Intermediación de operaciones a plazo	444.649	444.649
Totales	6.107.201	6.107.201

Año 2013

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación						
	30/09/2013 M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	9.510	9.510	9.510	-	-	-	-
Personas jurídicas	310.297	310.297	310.297	-	-	-	-
Intermediarios de Valores	2.687.467	2.687.467	2.687.467	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	5.777.244	5.777.244	5.777.244	-	-	-	-
Partes relacionadas	38.810	38.810	38.810	-	-	-	-
Totales	8.823.328	8.823.328	8.823.328	-	-	-	-

Año 2012

Contrapartes	Cuentas por cobrar por intermediación						
	31/12/2012 M\$	Total M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencidos M\$
Personas naturales	7.882	7.882	-	7.882	-	-	-
Personas jurídicas	2.232.239	2.232.239	1.303.913	928.326	-	-	-
Intermediarios de Valores	3.367.215	3.367.215	2.294.499	1.072.716	-	-	-
Inversionistas Institucionales	9.017	9.017	-	9.017	-	-	-
Partes relacionadas	46.199	46.199	46.199	-	-	-	-
Totales	5.662.552	5.662.552	3.644.611	2.017.941	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(10) Deudores por intermediación, continuación

(a) Intermediación de Operaciones a Plazo sobre Acciones (simultáneas)

Año 2013	Vencimiento						30/09/2013 M\$
	Vencidos M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8	Desde 31	Más de 60 días M\$	Provisión M\$	
			hasta 30 días M\$	hasta 60 días M\$			
Contrapartes							
Personas naturales	-	23.168	-	53.382	100.082	-	176.632
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-
Totales	-	23.168	-	53.382	100.082	-	176.632

Año 2012	Vencimiento						31/12/2012 M\$
	Vencidos M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8	Desde 31	Más de 60 días M\$	Provisión M\$	
			hasta 30 días M\$	hasta 60 días M\$			
Contrapartes							
Personas naturales	-	-	224.481	-	22.004	-	246.485
Personas jurídicas	-	-	-	-	198.164	-	198.164
Totales	-	-	224.481	-	220.168	-	444.649

(11) Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia

Año 2013	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	30/09/2013 M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencimientos M\$
Intermediarios de valores	1.660.418	-	1.660.418	-	-	-	-	-
Totales	1.660.418	-	1.660.418	-	-	-	-	-

Año 2012	Monto cuentas por cobrar M\$	Provisión M\$	31/12/2012 M\$	Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	Total vencimientos M\$
Intermediarios de valores	1.992.861	-	1.992.861	-	-	-	-	-
Totales	1.992.861	-	1.992.861	-	-	-	-	-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Año 2013

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	75.223	36.065	38.810	348
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 retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	28	10.350.000	-	-	10.350.000
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	3	464.886	160.520	304.366	-
Cuentas corrientes	2	2.752.264	42.554	2.709.710	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	3	6.232.315	207.385	-	6.024.930
Otros – Inversión	8	169.646	53.992	115.654	-
Otros – Gastos administrativos	2	66.490	66.490	-	-
Totales	50	20.110.824	567.006	3.168.540	16.375.278

Año 2012

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	1.471.560	-	46.199	1.425.361
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	4	57.427	25.781	31.646	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	17	7.102.982	-	-	7.102.982
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3	411.997	4.142	407.248	607
Administración de cartera	5	275.251	260.620	14.631	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	9	171.755	56.508	115.247	-
Otros – Gastos administrativos	2	87.469	87.469	-	-
Totales	43	9.578.441	434.520	614.971	8.528.950

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Parte relacionada: Scotiabank Chile
Naturaleza de la relación: Matriz

Año 2013

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	25.539	-	25.191	348
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 retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	28	10.350.000	-	-	10.350.000
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	1	341.456	50.620	290.836	-
Cuentas corrientes	2	2.752.264	42.554	2.709.710	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	3	6.232.315	207.385	-	6.024.930
Otros – Inversión	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	2	66.490	66.490	-	-
Totales	38	19.768.064	367.049	3.025.737	16.375.278

Año 2012

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	1.456.379	-	31.018	1.425.361
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	4	57.427	25.781	31.646	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro-compra sobre IRF e IIF	17	7.102.982	-	-	7.102.982
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	3	411.997	4.142	407.248	607
Administración de cartera	2	130.539	130.539	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Préstamos Bancarios	-	-	-	-	-
Otros – Inversión	-	-	-	-	-
Otros – Gastos administrativos	2	87.469	87.469	-	-
Totales	30	9.246.793	247.931	469.912	8.528.950

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

Al 30 de Septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	49.684	36.065	13.619	-
Cuentas por cobrar/ pagar por operaciones cartera	2	123.430	109.900	13.530	-
Otros – Inversión	2	137.087	45.100	91.987	-
Totales	6	310.201	191.065	119.136	-

Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	15.181	-	15.181	-
Administración de cartera	3	144.712	130.081	14.631	-
Otros – Inversión	3	143.329	48.772	94.557	-
Totales	7	303.222	178.853	124.369	-

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Parte relacionada: Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.
Naturaleza de la relación: Coligada

Al 30 de Septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros – Inversión	2	13.019	5.891	7.128	-
Totales	2	13.019	5.891	7.128	-

Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros – Inversión	2	14.216	7.064	7.152	-
Totales	2	14.216	7.064	7.152	-

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

Al 30 de Septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros – Inversión	2	14.326	3.144	11.182	-
Totales	2	14.326	3.144	11.182	-

Al 31 de diciembre de 2012:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros – Inversión	2	8.248	210	8.038	-
Totales	2	8.248	210	8.038	-

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

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

Año 2013

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros – Inversión	2	5.214	(143)	5.357	-
Totales	2	5.214	(143)	5.357	-

Año 2012

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Otros – Inversión	2	5.962	462	5.500	-
Totales	2	5.962	462	5.500	-

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(12) Saldos y transacciones con partes relacionadas, continuación

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

Resumen	2013 M\$	2012 M\$
Remuneraciones	71.862	227.401
Compensaciones	6.000	149.353
Totales	<u>77.862</u>	<u>376.754</u>

(13) Inversiones en Sociedades

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

Año 2013

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.	10.000	0,87	91.987	10.627.741	2.569.803	30/09/2013
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,10	7.128	7.128.449	5.890.594	30/09/2013
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	-	1,00	11.182	1.118.077	3.143.204	30/09/2013
Centro de Recuperación y Cobranzas Ltda.	-	0,10	5.357	5.357.378	(142.579)	30/09/2013
Totales	10.000		115.654	24.231.645	11.461.022	

Año 2012

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.	10.000	0,87	94.557	10.924.644	5.634.740	31/12/2012
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	-	0,10	7.152	7.152.471	7.083.219	31/12/2012
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	-	1,00	8.038	803.758	21.004	31/12/2012
Centro de Recuperación y Cobranzas Ltda.	-	0,10	5.500	5.499.957	462.082	31/12/2012
Totales	10.000		115.247	24.380.830	13.201.045	

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(13) Inversiones en sociedades, continuación

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

Al 30 de Septiembre 2013 y 31 de diciembre 2012, el movimiento de las inversiones en cada sociedad, es el siguiente:

• **Scotia Administradora General de Fondos Chile S. A.**

	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo al inicio	94.557	75.302
Utilidad (Pérdida)	45.100	48.772
Otros movimientos patrimoniales	<u>(47.670)</u>	<u>(29.517)</u>
Totales	<u><u>91.987</u></u>	<u><u>94.557</u></u>

• **Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.**

	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo al inicio	7.152	14.628
Utilidad (Pérdida)	5.891	7.064
Otros movimientos patrimoniales	<u>(5.915)</u>	<u>(14.540)</u>
Totales	<u><u>7.128</u></u>	<u><u>7.152</u></u>

• **Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.**

	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo al inicio	8.038	7.828
Utilidad (Pérdida)	3.144	210
Otros movimientos patrimoniales	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>11.182</u></u>	<u><u>8.038</u></u>

• **Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.**

	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo al inicio	5.500	5.038
Utilidad (Pérdida)	(143)	462
Otros movimientos patrimoniales	<u>-</u>	<u>-</u>
Totales	<u><u>5.357</u></u>	<u><u>5.500</u></u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(13) Inversiones en sociedades, continuación

(b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, el movimiento de las inversiones a valor razonable, es el siguiente:

Año 2013

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	30/09/2013 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.446.545
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	130.797
Totales	<u>2</u>	<u>2.577.342</u>

Año 2012

Nombre de la entidad	N° de acciones N°	31/12/2012 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.420.919
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	1	129.419
Totales	<u>2</u>	<u>2.550.338</u>

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

	30/09/2013 M\$	31/12/2012 M\$
Saldo al inicio	2.420.919	2.309.760
Otros movimientos patrimoniales	25.626	111.159
Totales	<u>2.446.545</u>	<u>2.420.919</u>

(ii) Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores

	30/09/2013 M\$	31/12/2012 M\$
Saldo al inicio	129.419	120.049
Otros movimientos patrimoniales	1.378	9.370
Totales	<u>130.797</u>	<u>129.419</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los estados financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre 2012

(14) Equipos

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, el movimiento en equipos, es el siguiente:

Año 2013

Equipos	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	4.946
Adiciones del Ejercicio	<u>1.946</u>
Valor bruto al 30/09/2013	<u>6.892</u>
Depreciación del ejercicio	(2.228)
Depreciación acumulada	<u> </u>
Valor neto al 30/09/2013	<u><u>4.664</u></u>

Año 2012

Equipos	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2012	-
Adiciones del Ejercicio	<u>5.653</u>
Valor bruto al 31/12/2012	<u>5.653</u>
Depreciación del ejercicio	(707)
Depreciación acumulada	<u> </u>
Valor neto al 31/12/2012	<u><u>4.946</u></u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(15) Obligaciones por financiamiento

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

Resumen	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Otras Obligaciones por financiamiento	-	650.000
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	12.865.520	12.108.314
Totales	12.865.520	12.758.314

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, el movimiento de las obligaciones por Operaciones de Venta con Retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de Retrocompra), es el siguiente:

Año 2013

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		30/09/2013	Valor razonable
		Hasta	Mas		del activo
		7 días	de 7 días		subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.41	113.020	352.578	465.598	465.616
Personas jurídicas	0.41	2.042.030	7.892	2.049.922	2.049.347
Partes relacionadas	0.42	10.350.000	-	10.350.000	10.350.485
Totales	0.41	12.505.050	360.470	12.865.520	10.459.198

Año 2012

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		31/12/2012	Valor razonable
		Hasta	Mas		del activo
		7 días	de 7 días		subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	0.40	59.374	364.644	424.018	424.486
Personas jurídicas	0.41	2.518.020	2.063.294	4.581.314	4.584.465
Partes relacionadas	0.42	7.102.982	-	7.102.982	7.103.805
Totales	0.41	9.680.376	2.427.938	12.108.314	12.112.756

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(16) Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Resumen	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Préstamos Bancarios	6.024.930	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	607
Totales	6.024.930	607

Línea de Crédito Utilizada

Banco	Monto autorizado	Monto utilizado	Monto autorizado	Monto utilizado
	M\$	30/09/2013	M\$	31/12/2012
		M\$		M\$
Scotiabank	80.000.000	-	80.000.000	-
De Chile	640.000	-	640.000	-
Totales	80.640.000	-	80.640.000	-

(17) Acreedores por intermediación

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

Resumen	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	8.725.484	5.622.890
Intermediación de operaciones a plazo	176.632	444.649
Totales	8.902.116	6.067.539

(a) Intermediación Operaciones a Término

Contraparte	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Personas naturales	11.860	7.842
Personas jurídicas	2.130.907	1.742.809
Intermediarios de valores	4.179.195	2.446.333
Inversionistas institucionales	2.403.174	545
Partes relacionadas	348	1.425.361
Totales	8.725.484	5.622.890

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(17) Acreedores por intermediación, continuación

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

Año 2013

Contrapartes	Vencimiento				30/09/2013 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	23.168	-	53.382	100.082	176.632
Totales	23.168	-	53.382	100.082	176.632

Año 2012

Contrapartes	Vencimiento				31/12/2012 M\$
	Hasta 7 días M\$	Desde 8 hasta 30 días M\$	Desde 31 hasta 60 días M\$	Más de 60 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	224.481	-	220.168	444.649
Totales	-	224.481	-	220.168	444.649

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(18) Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia

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

Contraparte	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	2.417.362	1.403.120
Totales	2.417.362	1.403.120

(19) Provisiones

El detalle de las provisiones es el siguiente:

Año 2013

Movimiento de las provisiones	Vacaciones	Bono	Facturas	Total
	M\$	personal	por Pagar	M\$
		M\$	M\$	
Saldo inicial al 01/01/2013	22.621	33.489	34.959	91.069
Provisiones constituidas	176.213	258.732	306.880	741.825
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(174.776)	-	(270.282)	(445.058)
Totales	24.058	292.221	71.557	387.836

Año 2012

Movimiento de las provisiones	Vacaciones	Bono	Facturas	Total
	M\$	personal	por Pagar	M\$
		M\$	M\$	
Saldo inicial al 01/01/2012	11.202	5.581	-	16.783
Provisiones constituidas	51.651	48.837	129.245	229.733
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(40.232)	(20.929)	(94.286)	(155.447)
Totales	22.621	33.489	34.959	91.069

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(20) Impuestos

(a) Impuesto a la renta

Al 30 de Septiembre de 2013, la Sociedad ha provisionado impuesto a la renta de acuerdo con la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la ley de la Renta. El abono contabilizado en el estado de resultados por concepto de impuesto renta e impuesto diferido al 30 de Septiembre de 2013 asciende a M\$19.327 (cargo por M\$22.366 al 30 de Septiembre de 2012), de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	01/01/2013	01/01/2012	01/07/2013	01/07/2012
	al	al	al	al
	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2013	30/09/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta año corriente	38.088	22.859	(19.854)	4.995
Efecto impuestos diferidos año corriente	(63.315)	(493)	(44.633)	453
Impuesto único Artículo 21	5.900	-	116	-
Totales	<u>(19.327)</u>	<u>22.366</u>	<u>(64.371)</u>	<u>5.448</u>

(b) Impuestos por cobrar

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	60.990	78.092
IVA Crédito Fiscal	4.808	5.793
Crédito por donaciones	-	10.000
PPUA	-	16.171
Impuesto renta por cobrar	143.964	46.779
Otros impuestos por recuperar	46.700	56.784
Totales	<u>256.462</u>	<u>213.619</u>

(c) Impuestos por pagar

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, este rubro está compuesto de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	19.126	10.349
Provisión pagos provisionales mensuales	-	7.404
Provisión impuesto a la renta	38.088	-
Impuesto único Artículo 21	5.900	667
Otros impuestos por pagar	5.167	3.982
Totales	<u>68.281</u>	<u>22.402</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(20) Impuestos, continuación

(d) Impuestos diferidos

Al 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012, la Sociedad determinó los efectos de impuestos diferidos, los que de acuerdo a las diferencias temporarias, han generado activo por impuestos diferidos.

El detalle de los conceptos y montos incluidos en los periodos terminados el 30 de Septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012 por impuestos diferidos, es el siguiente:

Concepto	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Ajuste valor razonable instrumentos financieros	(75)	(10.041)
Provisión otras cuentas por Pagar	14.311	-
Provisión bonos del personal	58.444	6.698
Provisión vacaciones	4.811	4.524
Seguros	(1.287)	-
Diferencia operaciones pactos	(14)	(491)
Castigo financiero	-	1.020
Gastos diferidos	(5.015)	6.151
Totales	71.175	7.861

(e) Reconciliación de tasa efectiva

	01/01/2013	01/01/2013	01/01/2012	01/01/2012
	al	al	al	al
	30/09/2013	30/09/2013	30/09/2012	30/09/2012
Reconciliación de tasa efectiva	Tasa de	Monto	Tasa de	Monto
	%	M\$	%	M\$
Utilidad antes de impuesto	20.00%	40.995	20.00%	48.713
Diferencias permanentes	(32.80)%	(67.242)	(20.64)%	(50.280)
Otras diferencias permanentes	0.00%	-	(1.88)%	(4.571)
Efecto por cambio ley 20.630	0.00%	-	(0.05)%	(132)
Ajuste Ley N° 20.455	0.00%	-	0.00%	
Impuesto año anterior proporcional	0.00%	-	0.00%	
Impuesto único art 21	2.88%	5.900	0.00%	
Diferencia impuesto Diferido (Ajuste al saldo inicial)	0.50%	1.020	0.00%	
Diferencia Provisión Renta del año y PPUA	0.00%	-	11.16%	27.192
PPM por utilidades absorbidas	0.00%	-	0.59%	1.444
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente	(9.43) %	(19.327)	9.18%	22.366
Total gasto por impuesto renta		(19.327)		22.366

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(20) Impuestos, continuación

(e) Reconciliación de tasa efectiva, continuación

	01/07/2013 al 30/09/2013	01/07/2013 al 30/09/2013	01/07/2012 al 30/09/2012	01/07/2012 al 30/09/2012
Reconciliación de tasa efectiva	Tasa de impuesto %	Monto M\$	Tasa de impuesto %	Monto M\$
Utilidad antes de impuesto	20.00%	(23.738)	24.32%	15.266
Diferencias permanentes	34.33%	(40.749)	(14.27%)	(8.955)
Otras diferencias permanentes	0.00%	-	0.00%	-
Efecto por cambio ley 20.630	0.00%	-	0.00%	-
Ajuste Ley N° 20.455	0.00%	-	0.00%	-
Impuesto año anterior proporcional	0.00%	-	(0.21)%	(131)
Impuesto único art 21	(0.10)%	116	0.00%	-
Diferencia impuesto Diferido (Ajuste al saldo inicial)	0.59%	-	0.00%	-
Diferencia Provisión Renta del año y PPUA	0.00%	-	0.00%	-
PPM por utilidades absorbidas	0.00%	-	(1.17)%	(732)
Subtotal tasa efectiva y gasto (ingreso) por impuesto a la renta año corriente	54.23%	<u>(64.371)</u>	(8.68%)	<u>5.448</u>
Total gasto por impuesto renta		<u>(64.371)</u>		<u>5.448</u>

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(21) Resultado por línea de negocio

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de Septiembre de 2013:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total M\$
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	675.042	-	-	-	79.490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	754.532
Renta fija	283.008	(250.960)	-	-	586.676	-	-	-	-	-	-	-	-	-	618.724
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(455.970)	-	-	-	-	-	-	-	-	(455.970)
Simultáneas	4.155	-	-	-	-	-	-	-	468.429	-	-	-	-	-	472.584
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.439	-	23.439
Otras	1.441	-	-	-	-	-	-	(290.246)	-	-	-	-	-	-	(288.805)
Total	963.646	(250.960)	-	-	666.166	(455.970)	-	(290.246)	468.429	-	-	-	23.439	-	1.124.504

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Al 30 de Septiembre de 2012:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total M\$
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	295.880	-	-	-	(22.819)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	273.061
Renta fija	240.216	(182.784)	-	-	614.938	-	-	-	-	-	-	-	-	-	672.370
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(375.625)	-	-	-	2.688	-	-	-	-	(372.937)
Simultáneas	4.931	-	-	-	-	-	-	-	185.928	-	-	-	-	-	190.859
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.677	-	28.677
Otras	2.198	-	-	-	-	-	10.003	(39.625)	-	-	-	-	-	-	(27.424)
Total	543.225	(182.784)	-	-	592.119	(375.625)	10.003	(39.625)	188.616	-	-	-	28.677	-	764.606

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(21) Resultado por línea de negocio

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Del 1 de Julio al 30 de Septiembre de 2013:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total M\$
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	189.754	-	-	-	49.810	-	-	-	-	-	-	-	-	-	239.564
Renta fija	63.164	(84.241)	-	-	212.269	-	-	-	-	-	-	-	-	-	191.192
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(148.134)	-	-	-	-	-	-	-	-	(148.134)
Simultáneas	867	-	-	-	-	-	-	-	164.633	-	-	-	-	-	165.500
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.035	-	6.035
Otras	373	-	-	-	-	-	(135.487)	-	-	-	-	-	-	-	(135.114)
Total	254.158	(84.241)	-	-	262.079	(148.134)	-	(135.487)	164.633	-	-	-	6.035	-	319.043

Se deben revelar en detalle el resultado por líneas del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

De 1 de Julio al 30 Septiembre de 2012:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total M\$
			Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta variable	139.296	-	15.614	-	(22.819)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132.091
Renta fija	89.561	(64.138)	-	-	204.917	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230.340
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	(141.056)	-	-	-	-	-	-	-	-	(141.056)
Simultáneas	1.325	-	-	-	-	-	-	-	74.473	-	-	-	-	-	75.798
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.100	-	12.100
Otras	554	-	(21.003)	-	-	-	10.003	(13.559)	-	-	-	-	-	-	(24.005)
Total	230.736	(64.138)	(5.389)	-	182.098	(141.056)	10.003	(13.559)	74.473	-	-	-	12.100	-	285.268

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(22) Contingencias y compromisos

- (a) **Compromisos directos:** La Sociedad al 30 de Septiembre de 2013 no tiene compromisos directos.
- (b) **Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros:** Al 30 de Septiembre de 2013, la Sociedad no ha constituido garantías reales en activos sociales a favor de terceros.
- (c) **Legales:** La sociedad al 30 de Septiembre de 2013 se encuentra comprometida en los siguientes juicios:

“INVERSIONES ACCSON LIMITADA con SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S.A”

Naturaleza	:	Civil
Materia	:	Acción revocatoria concursal
Juzgado	:	23° Juzgado Civil de Santiago
Fecha de la demanda	:	07/09/2011
Rol	:	10251-2008
Monto demandado	:	\$ 2.068.989.994.-
Estado del juicio	:	La demandante solicita Scotia Corredores de Bolsa Chile S.A., restituya el monto demandando a los acreedores de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa, fundado que ésta recaudó la cantidad mencionada, mediante la liquidación de operaciones de simultaneas celebradas con Alfa Corredores de Bolsa, sabiendo que esta última se encontraba en estado de quiebra, con lo que se afectó el derecho de los acreedores de esta última para concurrir al cobro de sus créditos en igualdad de condiciones. Solicita además, que una vez efectuada la restitución, la Corredora concorra a cobrar los créditos que tiene contra Alfa Corredores de Bolsa en igualdad de condiciones con los restantes acreedores. El 11 de octubre de 2011 se celebra comparendo de contestación y conciliación. No se produjo conciliación. Scotia Corredores de Bolsa Chile S.A. contestó demanda por escrito. Se deberá recibir la causa a prueba. Se dictó y notificó el auto de prueba, habiendo finalizado el término probatorio ordinario el día 5 de noviembre de 2012. Se verificó hace unos meses la audiencia de absolución de posiciones del Señor Antonio Contín González, hace un par de semanas concurren a declarar como testigos el gerente general del DCV y el gerente general de la Bolsa de Comercio de Santiago. Corresponde que se recepcione en el tribunal los oficios respuestas que se despacho a la Bolsa Electrónica de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago. En cuanto se recepcionen esos dos oficios, la causa podría ingresar al fallo.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(22) Contingencias y compromisos, continuación

(c) Custodia de valores

Al 30 de Septiembre de 2013:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	30.352.630	218.002	3.194.427	-	-	-	33.765.059
Totales	30.352.630	218.002	3.194.427	-	-	-	33.765.059
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	99,23%	100%	0,0%	-	-	-	89,8%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	26.679	16.469.299	-	-	-	-	16.495.978
Totales	26.679	16.469.299	-	-	-	-	16.495.978
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	100%	100%	-	-	-	-	100%

Al 31 de diciembre de 2012:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	34.747.631	326.632	35.040	-	-	-	35.109.303
Totales	34.747.631	326.632	35.040	-	-	-	35.109.303
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	99,30%	100%	-	-	-	-	99,2%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	28.780	46.274.784	-	-	-	-	46.303.564
Totales	28.780	46.274.784	-	-	-	-	46.303.564
Porcentaje de custodia en D.C.V.(%)	100%	100%	-	-	-	-	100%

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

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(22) Contingencias y Compromisos, Continuación

(e) Garantías Personales

La Sociedad al 30 de Septiembre de 2013 y 31 diciembre 2012, no ha otorgado garantías personales.

(f) Garantías por operaciones:

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nos. 30 y 31 de la Ley N°18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF20.000, la sociedad tomó boleta de garantía N°420000823502 Serie A N°0126461, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 19 de abril de 2013 al 22 de abril de 2014, El representante de los acreedores para efectos del cumplimiento del Artículo N°30 de la Ley 18.045 es la Bolsa de Comercio de Santiago.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., la sociedad contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza N° 93026779 por un valor asegurado de US\$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 9 de julio del 2013 hasta 9 de julio del 2014.

La Sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a M\$9.989.110.-

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente al 30 de Septiembre de 2013 ascendente a M\$2.488.966.-

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(23) Patrimonio

(a) Capital

Los movimientos de Capital, son los siguientes:

Capital	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo inicial	2.454.601	2.454.601
Otros	-	-
Totales	2.454.601	2.454.601

Adicionalmente, se deberá informar:

Total accionistas o socios	2
Total acciones	11.894
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones	11.894
Capital social	\$ 2.454.601
Capital suscrito por pagar	\$ -
Capital pagado	\$ 2.454.601

(b) Reservas

Los movimientos de Reservas, son los siguientes:

Año 2013

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	30/09/2013
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	2.111.790	2.111.790
Resultados integrales del ejercicio	27.003	27.003
Totales	2.138.793	2.138.793

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(23) Patrimonio, continuación

(b) Reservas, continuación

Año 2012

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2012	1.991.260	1.991.260
Resultados integrales del ejercicio	120.530	120.530
Totales	<u>2.111.790</u>	<u>2.111.790</u>

(c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados, es el siguiente:

Resultados acumulados	30/09/2013	31/12/2012
	M\$	M\$
Saldo inicial	7.588.462	7.357.851
Resultado del ejercicio	224.302	230.611
Totales	<u>7.812.764</u>	<u>7.588.462</u>

(24) Sanciones

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y 30 de Septiembre de 2013 y 2012, la sociedad ha sido notificada de las siguientes sanciones:

Superintendencia de Valores y Seguros, continuación

- 1) Por Resolución Exenta N° 514 de fecha 25 de agosto de 2005 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se aplicó una multa a la corredora de UF 300, pagadera en su equivalente en pesos a la fecha efectiva de su pago, por infracción a lo dispuesto en el artículo 126 del reglamento de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Se presentó reclamo de multa administrativa ante el Décimo Séptimo Juzgado Civil de Santiago, autos ROL N°11251-2005.

Fallo de primera instancia rechazó reclamo en todas sus partes con costas.

Se presentaron recurso de apelación y casación en la forma en contra de la sentencia, y finalmente la Corte de apelaciones confirmó la sentencia de primera instancia.

La multa condenada a pagar fue de UF 225 más reajustes e intereses, lo que de acuerdo a liquidación practicada por el tribunal ascendió a un monto total de UF 407,66 que se pagó por la corredora en su equivalente en pesos. Juicio se encuentra terminado.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(24) Sanciones, continuación

Servicio de Impuestos Internos

- 2) Con fecha 1 de abril de 2013 se recibió giro por parte del Servicio de Impuestos internos, según folio 110521755, por rectificación de la declaración Jurada 1818 “Declaración Jurada Anual sobre Cesión y Enajenación de cuotas, liquidación o disminución de capital de fondos y reparto de beneficios ,efectuados por cuenta de terceros, en fondos de inversión nacionales de la Ley N° 18.815/89, y en Fondos Mutuos según el artículo 17 del DL N° 1.328/76, no acogidos al artículo 42 bis y 57 bis de la Ley de la Renta”. Con fecha 29 de abril de 2013 fue pagada la suma de \$ 4.008.- por esta multa.
- 3) Con fecha 1 de Octubre de 2012 se recibió giro por parte del Servicio de impuestos internos, según folio N° 110224315, por envío fuera de plazo de Declaración Jurada 1850 “Declaración Jurada de impuesto adicional de la ley de impuesto a la renta que grava a las rentas de fuente nacional percibidas o devengadas por personas sin domicilio ni residencia en Chile incluidas en las rentas de Convenios y gastos rechazados correspondientes”, referidas a los años tributarios del año 2011 y 2012. Con fecha 9 de octubre de 2012 fue pagada la suma por \$ 23.742.- por esta multa.
- 4) Con fecha 02 de Mayo 2012 se recibió giro por parte del Servicio de impuestos internos, según folio N° 5002428372, por pago atrasado de formulario 50 “Declaración Mensual y pago simultáneo de Impuestos”. Con fecha 02 de Mayo 2012 se pagó la suma \$209.168 por esta multa.
- 5) Con fecha 1 de abril de 2012 se recibieron los siguientes giros por parte del Servicio de Impuestos internos:
 - Formulario 21 folio N°107297855 por rectificación de la Declaración Jurada 1884, “Dividendos distribuidos y créditos correspondientes”. Con fecha 16 de abril de 2012 se pagó la suma de \$9.448.- por esta multa.
 - Formulario 21 folio N°108053835 por rectificación de la Declaración Jurada 1846, “Declaración Jurada Anual Base imponible y datos contables Balance”. Con fecha 16 de abril de 2012 se pagó la suma de \$28.888.- por esta multa.
 - Formulario 21 folio N°108055415 por rectificación de la Declaración Jurada 1847, “Declaración Jurada Anual sobre Balance de 8 Columnas”. Con fecha 16 de abril de 2012 se pagó la suma de \$28.888.- por esta multa.
 - Formulario 21 folio N°108057685 por rectificación de la Declaración Jurada 1872, “Declaración Jurada Anual sobre diferencia de valores financieros y tributarios”. Con fecha 16 de abril de 2012 se pagó la suma de \$38.557.- por esta multa.
 - Formulario 21 folio N°1290095 por cambio de representante legal”. Con fecha 16 de abril de 2012 se pagó la suma de \$38.827.- por esta multa.
- 6) Con fecha 27 de Marzo 2012 se recibió giro por parte del Servicio de impuestos internos, según Folio N° 5275682166, por rectificación de formulario 29 “Declaración Mensual y Pago de impuestos”, referido al pago de impuestos mensuales del mes de Diciembre del 2011. Con fecha 27 de Marzo 2012 se pagó la suma de \$ 375.837.- por esta multa.

SCOTIA CORREDORA DE BOLSA CHILE S. A.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de Septiembre de 2013, 2012 y 31 de diciembre de 2012

(25) Hechos relevantes

En opinión de la Administración de la sociedad, no existen hechos relevantes que revelar al 30 de Septiembre de 2013.

(26) Hechos posteriores

En opinión de la Administración de la Sociedad, entre el 30 de Septiembre de 2013 y la fecha de misión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellas presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.

René Peralta Moreno
Gerente General

Paola Vera Nayán
Contador General