

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

Estados financieros

30 de junio de 2018

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujos de efectivo
Notas a los Estados Financieros

\$ - Pesos Chilenos
M\$ - Miles de pesos Chilenos
US\$ - Dólares Estadounidenses
UF - Unidades de Fomento

IDENTIFICACION

1.1	R.U.T.	76.109.764-4
1.2	Registro CMF	203
1.3	Razón Social	J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA
1.4	Representante Legal	Delfin Rodrigo
1.5	Gerente General	Ogaz Marcelo
1.6	Tipo de operación: 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	1
1.7	Período que informa	30 de junio de 2018
1.8	Moneda de presentación	Pesos Chilenos

J. P.MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2018

INDICE

I Estados financieros al 30 de junio de 2018

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo

II Notas y revelaciones

Página

Nº

Nota 1 – Información general	1
Nota 2 – Bases de preparación	2
Nota 3 – Principales políticas contables	3
Nota 4 – Administración del Riesgo	12
Nota 5 – Uso de estimaciones y juicios contables	13
Nota 6 – Efectivo y efectivo equivalente	13
Nota 7 – Instrumentos financieros por categoría	14
Nota 8 – Instrumentos financieros a costo amortizado- Cartera Propia	15
Nota 9 – Deudores por Intermediación	16
Nota 10 – Saldos y transacciones con empresas relacionadas	18
Nota 11 – Inversiones en sociedades	20
Nota 12 – Propiedades, planta y equipos.	21
Nota 13 – Obligaciones con bancos e instituciones Financieras	22
Nota 14 – Acreedores por Intermediación	22
Nota 15 – Otras cuentas por cobrar	23
Nota 16 – Otros activos	24
Nota 17 – Otros impuestos por cobrar y pagar	24
Nota 18 – Impuesto a la renta e impuesto diferido	24
Nota 19 – Provisiones	25
Nota 20 – Resultado por Líneas de Negocio	25
Nota 21 – Otras cuentas por Pagar	25
Nota 22 – Contingencia y compromisos	25
Nota 23 – Patrimonio	26
Nota 24 – Sanciones	27
Nota 25 – Hechos relevantes	27
Nota 26 – Hechos posteriores	27
Anexo I (No auditado)	
I. Patrimonio depurado	28
II. Índices	28
A. Índices de Liquidez	
A. 1. Índice de Liquidez General.	28
A. 2. Índice de Liquidez por Intermediación	29
B. Índices de Solvencia	
B. 1 Razón de endeudamiento	29
B. 2 Razón de Cobertura Patrimonial	30

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

			30/06/2018	31/12/2017
			M\$	M\$
ACTIVOS				
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	6	5.220.115	6.292.364
11.02.00	Instrumentos financieros	7	-	4.056.014
11.02.11	A valor razonable - Cartera propia disponible	7	-	49.764
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible	7 y 8	-	4.006.250
11.03.00	Deudores por intermediación	7 y 9	27.201.451	3.823.651
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	15	159.306	25.618
11.07.00	Impuestos por cobrar	17	217.328	161.288
11.08.00	Impuestos diferidos	18	163.353	171.367
11.09.00	Inversiones en sociedades	11	3.000.000	3.000.000
11.10.00	Intangibles		-	-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	12	75	282
11.12.00	Otros Activos	16	6.816.435	2.248.453
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		42.778.063	19.779.039

PASIVOS Y PATRIMONIO

			30/06/2018	31/12/2017
			M\$	M\$
PASIVOS				
21.02.00	Acreedores por intermediación	7 y 14	25.829.549	3.464.573
21.05.00	Otras cuentas por pagar	21	13.641	49.346
21.06.00	Provisiones	19	185.001	232.564
21.07.00	Impuestos por pagar	17	179.680	135.386
21.08.00	Impuestos diferidos	18	369.542	369.549
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	TOTAL PASIVOS		26.577.413	4.251.419

PATRIMONIO

22.01.00	Capital		10.700.000	10.700.000
22.02.00	Reservas		998.945	998.945
22.03.00	Resultados acumulados		3.828.674	3.212.930
22.04.00	Resultado del ejercicio		673.031	615.744
22.00.00	TOTAL PATRIMONIO		16.200.650	15.527.619

20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		42.778.063	19.779.039
-----------------	-----------------------------------	--	-------------------	-------------------

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE MARZO DE 2018 Y 2017

ESTADO DE RESULTADOS		30/06/2018	30/06/2017
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	859.807	498.363
30.10.00	Total resultado por intermediación	859.807	498.363
Ingresos por servicios			
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	478.848	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	346.132	330.367
30.20.00	Total ingresos por servicios	824.980	330.367
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.03	A costo amortizado	75.059	140.109
30.30.00	Total ingresos por instrumentos financieros	75.059	140.109
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	-	(2.719)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	-	(2.719)
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos del personal	(291.513)	(291.929)
30.50.03	Otros gastos de administración	(781.266)	(563.130)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(1.072.779)	(850.058)
Otros resultados			
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	98.000	130.000
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	13.676	-
30.60.00	Total otros resultados	111.676	130.000
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	798.743	241.061
30.80.00	Impuesto a la renta	125.712	2.008
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	673.031	243.069

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	30/06/2018	30/06/2017
	M\$	M\$
30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	673.031	41.428
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		
31.10.00 Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
31.20.00 Activos financieros a valor razonable por patrimonio	32.841	18.378
31.30.00 Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
31.40.00 Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
31.50.00 Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-
31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32.841	18.378
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	705.872	261.447

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE JUNIO DE 2018 Y 2017

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Reservas			Resultado Acumulado M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revaloración propiedades. planta y equipos M\$	Otras M\$				
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	10.700.000	998.945	-	-	3.212.930	615.744	-	15.527.619
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	673.031	-	673.031
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	615.744	(615.744)	-	-
Valorización de inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2018	10.700.000	998.945	-	-	3.828.674	673.031	-	16.200.650

Estado de cambios en el patrimonio	Capital M\$	Reservas			Resultado Acumulado M\$	Resultado del Ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revaloración propiedades. planta y equipos M\$	Otras M\$				
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	10.700.000	274.695	-	-	2.098.944	1.113.908	-	14.187.547
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	243.069	-	243.069
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.113.908	(1.113.908)	-	-
Valorización de inversiones en sociedades	-	18.378	-	-	-	-	-	5.655
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2017	10.700.000	293.073	-	-	3.212.852	243.069	-	14.448.994

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

	30/06/2018	30/06/2017
	M \$	M \$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	859.807	495.645
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuentas de clientes	-	-
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	-	-
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	-
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	4.131.073	140.109
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	824.980	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(1.084.456)	(721.515)
51.18.00 Impuestos pagados	(588.954)	(185.188)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(5.424.375)	473.422
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	(1.281.925)	202.471
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	98.000	130.000
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo	-	-
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión	111.676	-
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	209.676	130.000
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del período	(1.072.249)	332.471
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
50.30.00 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.072.249)	332.471
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6.292.364	6.026.152
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.220.115	6.358.623

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE JUNIO DE 2018 y 2017

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA se constituyó mediante escritura pública de fecha 2 de agosto de 2010, bajo la razón social de “J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA” otorgada ante Notario Público de Santiago don José Musalem Saffie y un extracto de ella fue inscrito bajo el repertorio 10.057/2010 y fue publicado en diario oficial N° 39.730 de fecha 7 de agosto de 2010.

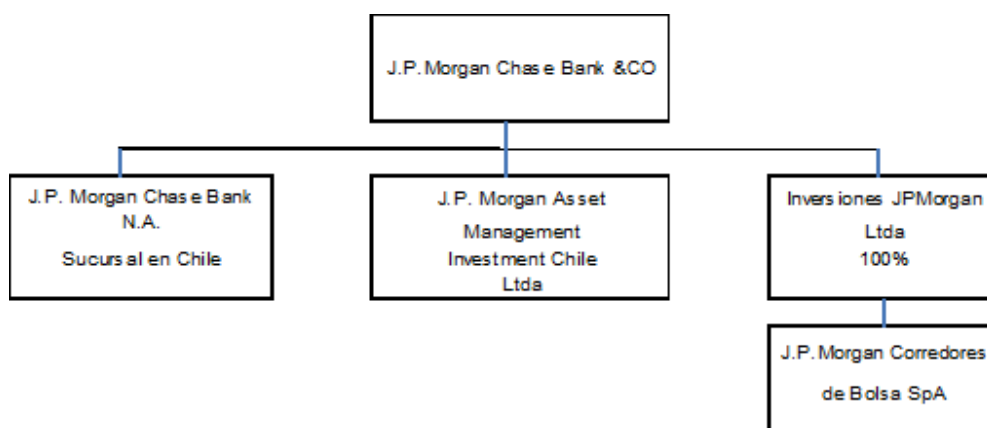
La Sociedad se encuentra inscrita bajo el número de RUT 76.109.764-4, a través de aportes en efectivo por un monto ascendente a M\$ 9.068.418 y mediante el aporte de una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago por M\$ 1.631.582, cuyo valor justo a la fecha de aporte ascendía a M\$ 2.000.000. La Sociedad se constituyó bajo la modalidad de “Sociedad por acciones” siendo el único accionista Inversiones J.P. Morgan Limitada quien posee el 100% de las acciones. A su vez Inversiones J.P. Morgan Limitada es filial de J.P. Morgan Chase Bank & Co., banco con domicilio en Estados Unidos de Norteamérica.

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA tiene por objeto efectuar operaciones de intermediación, corretaje y transacciones de valores, por cuenta propia o ajena, con el ánimo de transferir derechos sobre los mismos y las actividades complementarias que le sean autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros para lo cual podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los intermediarios de valores de acuerdo con las normas vigentes en el futuro.

El domicilio social de la Sociedad está ubicado en Av. Apoquindo 2827 Oficina 1301, comuna de Las Condes, Chile. La administración de J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA está a cargo de Inversiones J.P. Morgan Limitada a través de quien esta Sociedad designe para tal efecto.

Los estados financieros al 30 de junio de 2018 han sido aprobados por la alta administración de la Sociedad el 26 de julio de 2018. La auditoría anual de los Estados Financieros 2017 fue realizada por PricewaterhouseCoopers Auditoras y Consultores Ltda., que se encuentra inscrito en el registro de Auditores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Grupo económico al cual pertenece J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA.



J.P.Morgan Corredores SpA es propiedad 100% de Inversiones J.P.Morgan Chile Ltda., la cual pertenece al grupo J.P.Morgan en Chile, cuya matriz final está ubicada en Estados Unidos de América.

Al 30 de junio de 2018, J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA, mantiene sus operaciones de intermediación, corretaje, transacciones de valores, asesorías financieras, etc.

Negocios/ servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra y Venta de Renta Variable	1698	2
Asesorías Financieras	0	1

Descripción de Principales Negocios

Compra y Venta de Renta Variable: Corresponde a operaciones de Compra y Venta de acciones con clientes, obteniendo ingresos vía comisiones cobradas a clientes.

Asesorías Financieras: Corresponde a ingresos percibidos por concepto de asesorías en emisión de acciones, etc.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

a) Declaración de cumplimiento con las normas internacionales de información financiera

Los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y por la circular N° 1992 emitida el 24 de noviembre de 2010 por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los resultados integrales, variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados al 30 de junio de 2018 y 2017.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera.

Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de los precios de venta de sus productos financieros, los costos de suministrar tales productos, la generación de los fondos de financiamiento, y en la cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

c) Segmentos

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA opera principalmente en el segmento compra y venta de acciones y asesoramiento financiero.

d) Hipótesis de empresa en marcha

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Administración de J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas o indicadores que pudieran afectar la hipótesis de empresa en marcha.

e) Reclasificaciones significativas

A la fecha de presentación de los presentes estados financieros, la Administración de J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA no ha efectuado reclasificaciones significativas.

NOTA 3 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para lo ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2017.

Normas e interpretaciones

NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas” – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a *NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”*, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible o u elemento de propiedad, planta y equipo y, por lo tanto, existe una presunción refutable de que un método de depreciación o amortización, basada en los ingresos, no es apropiada.

Enmienda a NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras” (por ejemplo vides, árboles frutales, etc.). La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41.

Enmienda a NIC 27 “Estados financieros separados”, sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados.

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto).

Enmienda a NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) Emitidas en septiembre de 2014.

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de “mantenidos para la venta” a “mantenidos para su distribución”, o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como “mantenidos para la venta” o “mantenidos para distribuir”, simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la distribución, pero que no se reclasifica como “mantenido para la venta”.

NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar". Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, “Compensación de activos financieros y pasivos financieros” no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

NIC 19, "Beneficios a los empleados" - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer período presentado.

NIC 34, "Información financiera intermedia" - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a “información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia”. La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

La adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

- b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i>- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2018
<i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.	01/01/2018
<i>NIIF 16 “Arrendamientos”</i> – Publicada en enero de 2017 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad arrendatario y requiere un arrendatario reconocer los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionan relevante la información de una forma que represente fielmente las transacciones. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019, su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican las NIIF 15 o antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019
<i>CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”</i>. Publicada en diciembre 2017. Esta Interpretación se aplica a una transacción en moneda extranjera (o parte de ella) cuando una entidad reconoce un activo no financiero o pasivo no financiero que surge del pago o cobro de una contraprestación anticipada antes de que la entidad reconozca el activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda). La interpretación proporciona una guía para cuándo se hace un pago / recibo único, así como para situaciones en las que se realizan múltiples pagos / recibos. Tiene como objetivo reducir la diversidad en la práctica.	01/01/2018

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 01/01/2018
Enmienda a NIC 7 “ <i>Estado de Flujo de Efectivo</i> ”. Publicada en febrero de 2017. La enmienda introduce una revelación adicional que permite a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones provenientes de las actividades financieras.	01/01/2018
Enmienda a NIC 12 “ <i>Impuesto a las ganancias</i> ”. Publicada en febrero de 2017. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 2 “ <i>Pagos Basados en Acciones</i> ”. Publicada en Junio 2017. La enmienda clarifica la medición de los pagos basados en acciones liquidados en efectivo y la contabilización de modificaciones que cambian dichos pagos a liquidación con instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, introduce una excepción a los principios de NIIF 2 que requerirá el tratamiento de los premios como si fuera todo liquidación como un instrumento de patrimonio, cuando el empleador es obligado a retener el impuesto relacionado con los pagos basados en acciones.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 15 “ <i>Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes</i> ”. Publicada en abril 2017. La enmienda introduce aclaraciones a la guía para la identificación de obligaciones de desempeño en los contratos con clientes, contabilización de licencias de propiedad intelectual y la evaluación de principal versus agente (presentación bruta versus neta del ingreso). Incluye nuevos y modificados ejemplos ilustrativos como guía, así como ejemplos prácticos relacionados con la transición a la nueva norma de ingresos.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 4 “ <i>Contratos de Seguro</i> ”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “ <i>Instrumentos Financieros</i> ”. Publicada en septiembre 2017. La enmienda introduce dos enfoques: (1) enfoque de superposición, que da a todas las compañías que emiten contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado integral, en lugar de pérdidas y ganancias, la volatilidad que podría surgir cuando se aplica la NIIF 9 antes que la nueva norma de contratos de seguros) y (2) exención temporal de NIIF 9, que permite a las compañías cuyas actividades son predominantemente relacionadas a los seguros, aplicar opcionalmente una exención temporal de la NIIF 9 hasta el año 2021, continuando hasta entonces con la aplicación de NIC 39.	01/01/2018
Enmienda a NIC 40 “ <i>Propiedades de Inversión</i> ”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2017. La enmienda clarifica que para transferir para, o desde, propiedades de inversión, debe existir un cambio en el uso. Para concluir si ha cambiado el uso de una propiedad debe existir una evaluación (sustentado por evidencias) de si la propiedad cumple con la definición.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 1 “ <i>Adopción por primera vez de las NIIF</i> ”, relacionada con la suspensión de las excepciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, NIC 19 y NIIF 10. Publicada en diciembre 2017.	01/01/2018
Enmienda a NIIF 12 “ <i>Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades</i> ”. Publicada en diciembre 2017. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma. Estas modificaciones deben aplicarse retroactivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.	01/01/2018
Enmienda a NIC 28 “ <i>Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos</i> ”, en relación a	

la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2017.

01/01/2018

Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.

Indeterminado

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

b) Efectivo equivalente

La Sociedad ha determinado que su efectivo está compuesto por los saldos depositados en cuentas corrientes bancarias en pesos chilenos.

c) Activos financieros a costo amortizado

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo financiero más o menos los costos de transacción incrementales. Los activos medidos a costo amortizado corresponden a depósitos a plazo.

d) Deudores por intermediación

Considera la intermediación de valores producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes, registrando contablemente el día de su asignación por el monto de la operación y comisiones cobradas por este servicio.

e) Inversión en sociedades

Bajo este rubro se registra a acción adquirida de la Bolsa de Comercio de Santiago necesaria para que la Sociedad pueda operar, la cual se valoriza a valor razonable, reflejando los cambios en el valor razonable en “Otros resultados integrales”. El valor razonable es determinado con el promedio de las últimas 3 transacciones bursátiles publicadas por la Bolsa de Comercio de Santiago.

f) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son medidas al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye (en caso de existir) gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

Las vidas útiles de los bienes que pudieran estar incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años

g) Transacciones y Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos monetarios pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad se registran en resultados.

h) Deterioro de activos

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA., evalúa un activo financiero o grupo de activos financieros a cada fecha de cierre de los estados financieros, para identificar si existe algún indicio por deterioro, después de reconocer su valor inicial.

i) Acreedores por intermediación

Considera la intermediación de valores producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes, registrando contablemente el día de su asignación por el monto de la operación y comisiones cobradas por este servicio.

j) Impuesto a la renta e impuesto a la renta diferido

La Sociedad reconoce un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del período de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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

k) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

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

l) Capital social

El capital social está representado por 1.000 acciones nominativas, ordinarias, sin valor nominal de una misma serie.

La Junta de Accionistas en sesiones ordinarias a ser celebradas anualmente de acuerdo con los estatutos de la Sociedad, determinará la distribución de utilidades de cada ejercicio y por tanto, la correspondiente distribución de dividendos.

m) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando se devengan y su importe se puede medir confiablemente.

Los ingresos por intereses se reconocen en base al método de tasa de interés efectiva.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La Sociedad forma parte del Grupo J.P. Morgan. La administración y gestión de los distintos tipos de riesgos sigue los lineamientos de la casa matriz. En tal sentido, tenemos que:

- 1 Riesgo de crédito: El Riesgo de crédito proveniente del negocio de compra y venta de acciones, procede la posibilidad de que el cliente no pague en la fecha acordada. J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA no se encuentra expuesta a riesgos crédito del emisor, esto producto de la naturaleza de las operaciones realizadas en la corredora, donde no se manejan posiciones sino que sólo se operan transacciones de clientes que posteriormente son cerradas contra otra contraparte.

Este riesgo lo controla el Área de Riesgos Regulatorios del grupo J.P. Morgan en Chile, que actúa en coordinación con el equipo de riesgo de crédito corporativo para el control de las exposiciones por riesgo de crédito. El equipo de riesgo de crédito corporativo será responsable de la evaluación de riesgo de cada contraparte, esto lo define con líneas de crédito sobre las cuales los clientes pueden operar. En el caso en que algún cliente desee realizar una operación por sobre de los límites autorizados, dicha aprobación requiere la autorización del oficial de crédito respectivo. Con el fin de asegurar que las transacciones se encuentren dentro de los límites autorizados, el equipo de riesgos regulatorios local realiza una revisión al cierre de cada día.

- 2 Riesgo de liquidez: El Riesgo por liquidez proviene de la incapacidad de cumplir con las obligaciones de pago de corto plazo producto de la compra y venta de acciones de manera oportuna. La administración de la liquidez está a cargo de Tesorería y el control diario será efectuado por Operaciones. Adicionalmente, contempla el cumplimiento de los requerimientos regulatorios de índices normativos donde el control y análisis del riesgo de liquidez es evaluado por el Área de Control Financiero del Grupo J.P. Morgan en Chile, que es responsable de generar diariamente índices de regulatorios de solvencia y liquidez.

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA mantiene en la actualidad un alto nivel de liquidez, principalmente en efectivo y en depósito a plazo, lo cual, acompañado en el modelo de ser intermediador, esto es sin tomar posiciones propias, genera un bajo riesgo de incumplimiento de los índices señalados anteriormente. No obstante si existiese un empeoramiento de los índices de liquidez y solvencia. El Área de Control Financiero informa y comunica este escenario al área de negocios para que se tomen las providencias del caso.

- 3 Riesgo de mercado: El riesgo de mercado asociado tendrá relación con las posiciones que se puedan tener en instrumentos financieros, cuya volatilidad del precio hace que el control de riesgo de mercado sea tarea relevante. El control y análisis del riesgo de mercado es evaluado por el Área de Riesgos

Regulatorios de mercado del Grupo J.P. Morgan en Chile, en coordinación con el Área de Control Financiero del grupo en Chile.

- 4 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida resultante de procesos o sistemas inadecuados, factores humanos o debido a eventos externos que no son relacionados ni al mercado ni de crédito; el Riesgo Operacional incluye riesgos de seguridad cibernética, riesgos de resiliencia de negocios y tecnología, fraude de pagos, y un riesgo de externalización de terceros. Este riesgo es inherente a las actividades del banco y se puede manifestar de diversas formas, incluyendo actos fraudulentos, interrupciones de los negocios, comportamiento inadecuado de los empleados, incumplimiento de las leyes y normas aplicables, o incumplimiento de los proveedores en cumplir de acuerdo a lo pactado. Estos eventos pueden resultar en pérdidas financieras, litigios y multas regulatorias como también, otros daños al banco.

El objetivo del proceso de gestión es de mantener el riesgo operacional en los niveles apropiados, en base a la fortaleza financiera de la entidad financiera, las características de sus negocios, los mercados, el entorno competitivo y regulatorio en que opera. Para identificar, medir, controlar y

mitigar el riesgo operacional, la entidad sigue las pautas dictadas por la política corporativa que tiene por objeto permitirle funcionar en un ambiente operacional robusto y bien controlado integrado por 4 componentes: 1) gobernanza, 2) identificación y la evaluación de riesgos, 3) medición, 4) presentación de informes y seguimiento.

Gobierno

Las líneas de negocio y funciones corporativas son responsables de tomar y administrar su riesgo operacional. El grupo de supervisión y control, es responsable de la ejecución día a día del ORMF. Los Comités locales de riesgo y control, formados por las líneas de negocio y funciones corporativas revisan el riesgo operacional y el ambiente de control de sus funciones y negocios correspondientes.

Evaluación de Riesgo

La casa matriz utiliza varias herramientas para identificar, evaluar, mitigar y administrar el riesgo operativo. Una de estas herramientas es el programa Global de “Risk and Control Self-Assessment” o RCSA, el cuál es ejecutado por las líneas de negocio y funciones corporativas, en línea con el Marco y la gobernanza de riesgo operativo. Como parte del programa de RCSA, las líneas de negocio y funciones corporativas trabajan para identificar riesgos operativos inherentes clave en sus actividades, evaluar la efectividad de los controles relevantes implementados para mitigar los riesgos identificados y definir acciones para reducir el riesgo residual. El banco sigue la metodología de la casa matriz para identificar sus riesgos y contribuye con informaciones para el RCSA corporativo.

A nivel local, los Planes de Acción se establecen para temas de control identificados y cada línea de negocio es responsable de dar seguimiento a estos temas y solventarlos en tiempo. Adicionalmente al programa del RCSA el banco monitorea aquellos eventos que han presentado o podrían presentar alguna pérdida operacional, incluyendo eventos relacionados con litigios. Los negocios y funciones corporativas responsables analizan sus pérdidas para evaluar la efectividad de su entorno de control para identificar que controles han fallado y determinar si esfuerzos de remediación adicionales son requeridos. La área de riesgo monitorea estas actividades y realiza evaluaciones independientes a los eventos de riesgo operacional significativos y áreas de riesgo emergentes.

Cuantificación

La cuantificación del riesgo operacional se hace a través de los niveles actuales de pérdidas.

Reportes de Riesgo Operativo y Monitoreo

El Marco de riesgo operacional ha establecido estándares para el reporte consistente de riesgo operacional. Estos estándares refuerzan los protocolos de escalamiento a la alta dirección y el consejo.

En cumplimiento a lo dispuesto por la norma de carácter general N° 18 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA, debe dar cumplimiento a los indicadores de liquidez y solvencia. Los correspondientes valores al 30 de junio de 2018 son:

Patrimonio Depurado: M\$ 14.003.852
 Liquidez General: 1.31 veces
 Liquidez por intermediación: 1.31 veces
 Razón de endeudamiento: 0,05 veces
 Cobertura patrimonial: 6.47%

NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros ha requerido 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 presentados, según los principios y criterios contables de la NIIF. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones para cuantificar alguno de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

- Valor razonable de instrumentos financieros:

La Sociedad valoriza los instrumentos financieros de acuerdo a los valores o precios de cotización en mercados activos para activos idénticos.

- Provisiones de beneficios a empleados:

La Sociedad reconoce dichas provisiones considerando su base devengada, que es evaluada anualmente por la Administración.

- Reconocimiento de ingresos:

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando se devengan y su importe se puede medir confiablemente.

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido.

- Provisión gastos de administración:

La Sociedad reconoce una provisión de gasto cuando efectivamente tiene certeza de la ocurrencia de desembolsos efectivos por gastos de administración, reconociendo en el periodo en el cual se produce efectivamente el gasto.

- Pérdidas por deterioro en los activos:

La Sociedad realiza periódicamente análisis de sus activos para verificar la posibilidad de deterioro de éstos. En caso de la existencia, se reconocerá la pérdida correspondiente en cuentas de resultado contra el activo inicialmente mantenido.

NOTA 6 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30/06/2018	30/06/2017
	M\$	M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	4.973.981	5.980.770
Banco en moneda extranjera	246.134	311.595
Total	5.220.115	6.292.364

NOTA 7 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos financieros al 30 de junio de 2018

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\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	5.220.115	-	-	5.220.115
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	27.201.451	27.201.451
Inversiones en sociedades	-	3.000.000	-	3.000.000
Total	5.220.115	3.000.000	27.201.451	35.421.566

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017

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\$	Total M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6.292.364	-	-	6.292.364
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	49.764	-	4.006.250	4.056.014
Deudores por intermediación	-	-	3.823.651	3.823.651
Inversiones en sociedades	-	3.000.000	-	3.000.000
Total	6.342.128	3.000.000	7.829.901	17.172.029

Pasivos financieros al 30 de junio de 2018

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Acreedores por intermediación	-	-	25.829.549	25.829.549
Total	-	-	25.829.549	25.829.549

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados M\$	Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Pasivos financieros a costo amortizado M\$	Total M\$
Acreedores por intermediación	-	-	3.464.573	3.464.573
Total	-	-	3.464.573	3.464.573

NOTA 8- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 los instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia son los siguientes:

Activos financieros al 30 de junio de 2018

Instrumentos Financieros a Costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En Operaciones a Plazo	En Préstamos	En garantías o por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta Fija e intermediación financiera	-	-	-	-	-	-
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros - Depósito a plazo	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En Operaciones a Plazo	En Préstamos	En garantías o por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta Fija e intermediación financiera	-	-	-	-	-	-
Del Estado	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De Empresas	-	-	-	-	-	-
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros - Depósito a plazo	4.006.250	-	-	-	-	4.006.250
Total IRF e IIF	4.006.250	-	-	-	-	4.006.250

NOTA 9 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por cobrar por intermediación al 30 de junio de 2018.

Resumen	30/06/2018			31/12/2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	27.201.451	-	27.201.451	3.823.651	-	3.823.651
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	27.201.451	-	27.201.451	3.823.651	-	3.823.651

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de junio de 2018.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	20.406.497	-	20.406.497	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	6.794.954	-	6.794.954	-	-	-	-	-
Total	27.201.451	-	27.201.451	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	3.823.651	-	3.823.651	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.823.651	-	3.823.651	-	-	-	-	-

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

Al 30 de junio de 2018 y 2017 la Sociedad no ha desarrollado operaciones a plazo sobre acciones por intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas).

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor incobrable

No se han realizado provisiones de incobrabilidad en los periodos reportados.

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017.

Al 30 de junio de 2018.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	5.218.097	-	5.218.097	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	12	75.059	75.059	-	-
Gastos administración (-)	12	(176.302)	(176.302)	-	-
Servicios financieros	12	346.132	346.132	-	-
Comisión por intermediación	-	114.896	114.896	-	-
Deudores por intermediación	12	11.513.175	-	11.513.175	-
Acreedores por intermediación	18	10.953.155	-	-	10.953.155

Al 31 de Diciembre de 2017.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	6.291.002	-	6.291.002	-
Depósito a plazo	1	4.006.250	-	4.006.250	-
Resultado Instrumentos Financieros	24	237.050	237.050	-	-
Gastos administración (-)	24	(384.837)	(384.837)	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	2	106.912	106.912	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Se incluyen todas las transacciones con empresas relacionadas.

Los intereses cobrados por la Sociedad J.P. Morgan Corredora de Bolsa SpA corresponden a la colocación y mantención de Depósito a Plazo en J.P. Morgan Chase Bank N.A. Sucursal en Chile.

J.P. Morgan Corredora de Bolsa SpA y J.P. Morgan Chase Bank N.A. Sucursal en Chile han suscrito un contrato a través del cual se establecen los servicios y actividades que esta última presta a la Corredora, principalmente Subarrendamiento y Procesamiento de datos.

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han realizado provisiones por incobrabilidad y no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cuentas corrientes corresponden a financiamiento cuyo pago se efectuará por el total del monto adeudado sin comisiones, intereses o reajuste de ningún tipo, mediante traspaso electrónico o cargo en cuenta corriente (cuenta mercantil).

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de junio de 2018:

Parte relacionada 1: J.P.MORGAN CHASE BANK N.A. Sucursal en Chile (Indirecta)

Las transacciones significativas con J.P. Morgan Chase Bank N.A. Sucursal en Chile a la fecha de los presentes estados financieros, corresponden a la inversión en depósitos a corto plazo y la mantención de una cuenta corriente remunerada.

Asimismo, J.P. Morgan Chase Bank N.A. Sucursal en Chile, cobra gastos por servicios y subarrendamiento a J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	12	4,971,965	-	4,971,965	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	12	(75,059)	(75,059)	-	-
Gastos administración (-)	12	176,302	176,302	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	11,327	11,327	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Parte relacionada 2: J.P. Morgan Security LLC (Indirecta)

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA., cobra gastos por servicios financieros a J.P. Morgan Security LLC y los saldos por operaciones de intermediación.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	-	-	-	-	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos administración (-)	-	-	-	-	-
Servicios financieros	12	(346,132)	(346,132)	-	-
Comisión por intermediación	-	(126,223)	(126,223)	-	-
Deudores por intermediación	12	11,513,175	-	11,513,175	-
Acreedores por intermediación	18	(10,953,155)	-	-	(10,953,155)

NOTA 11 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones Valoradas a valor razonable por patrimonio

El detalle de la cuenta al 30 de junio de 2018 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	3.000.000

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor Razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	3.000.000

El precio de la bolsa de Comercio de Santiago se encuentra valorizado a valor razonable por patrimonio.

NOTA 12 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición al 30 de junio de 2018 es la siguiente:

Propiedades. planta y equipos	Terrenos y Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Remodelación	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	-	14.676	-	-	-	14.676
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Valor Bruto al 30-06-2018	-	14.676	-	-	-	14.676
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	14.601	-	-	-	14.601
Valor Neto al 30-06-2018	-	75	-	-	-	75

La composición al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Propiedades. planta y equipos	Terrenos y Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Remodelación	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2017	-	14.678	-	-	-	14.678
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Valor Bruto al 31-12-2017	-	14.678	-	-	-	14.678
Depreciación del ejercicio	-	1.058	-	-	-	1.058
Depreciación acumulada	-	13.338	-	-	-	13.338
Valor Neto al 31-12-2017	-	282	-	-	-	282

Durante el ejercicio no se registraron adiciones ni bajas de activos fijos.

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles asignadas a cada bien.

La vida útil de los bienes detallados es de 3 años.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

NOTA 13 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no mantiene obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

a) Línea de Crédito utilizada

Resumen	30-06-2018 M\$	31-12-2017 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Total	-	-

Al 30 de junio de 2018

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco de Chile	-	-
Total	-	-

Al 31 de diciembre de 2017

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco de Chile	-	-
Total	-	-

NOTA 14 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por pagar por intermediación al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

Resumen	30/06/2018			31/12/2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	25.829.549	-	25.829.549	3.464.573	-	3.464.573
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	25.829.549	-	25.829.549	3.464.573	-	3.464.573

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de junio de 2018.

Contrapartes	Cuentas por Pagar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	24.668.576	-	24.668.576	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	4.160.973	-	4.160.973	-	-	-	-	-
Total	25.829.549	-	25.829.549	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Cuentas por Pagar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	3.464.573	-	3.464.573	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.464.573	-	3.464.573	-	-	-	-	-

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas por cobrar	30/06/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	159.306	25.619
Total	159.306	25.619

Detalle	30/06/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Gastos por rendir	149.882	18.330
Otras operaciones recursos humanos	-	-
Otros cuentas por cobrar	9.424	7.288
Total	159.306	25.618

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	30/06/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Gastos Anticipados	67.469	-
Garantía DCV	3.892.062	992.061
Garantía CCLV	2.991.842	1.256.392
Total	6.816.435	2.248.453

NOTA 17 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Impuestos por cobrar y pagar	30/06/2018		31/12/2017	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Impuesto renta por recuperar	67.096	-	-	-
Impuesto por pagar (IVA)	-	51.469	-	21.859
Pagos provisionales	150.232	10.520	161.288	10.058
Provisión impuesto renta	-	117.691	-	103.469
Totales	217.328	179.680	161.288	135.386

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Impuestos diferidos	30/06/2018		31/12/2017	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Inversión financiera	-	-	-	-
Provisión vacaciones y bonos	41.271	-	57.390	-
Activo fijo Tributario	493	-	692	-
Ajuste Posición Cambio	-	49	3	-
Activo fijo financiero	-	20	-	76
Gastos pagados por anticipado	-	-	-	-
Valor justo acción Bolsa de Comercio de Santiago	121.589	369.473	113.282	369.473
Totales	163.353	369.542	171.367	369.549

NOTA 19 – PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 30 de junio de 2018 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración M\$	Vacaciones M\$	Reconocimiento desempeño M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2018	20.005	18.520	194.039	232.564
Provisiones constituidas	250.580	13.561	106.368	370.509
Reverso de provisiones	(238.438)	(15.154)	(164.481)	(418.072)
Total al 30-06-2018	32.147	16.927	135.926	185.001

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración M\$	Vacaciones M\$	Reconocimiento desempeño M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2017	19.369	17.189	131.091	167.649
Provisiones constituidas	59.165	22.374	216.678	298.217
Reverso de provisiones	58.529	21.042	153.730	233.301
Total al 31-12-2017	20.005	18.521	194.039	232.564

NOTA 20 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO

Detalle de resultado por línea de negocio del intermediario:

Al 30 de junio de 2018

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	859.807	-	859.807
Asesorías Financieras	478.848	-	478.848
TOTAL	1.338.655	-	1.338.655

Al 31 de Diciembre de 2017

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	1.353.871	-	1.353.871
Asesorías Financieras	-	-	-
TOTAL	1.353.871	-	1.353.871

NOTA 21 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	30/06/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Impuestos por pagar	5.223	3.056
Otros pendientes recursos humanos	8.085	6.349
Otras cuentas por pagar	333	39.941
Total	13.641	49.346

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- No existen compromisos directos.
- No existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de terceros.
- No existen juicios ni otras acciones legales que comprometan a la sociedad.
- La composición custodia de valores de terceros, al 30 de junio de 2018, es el siguiente:

	<u>Nacionales</u>			<u>Extranjeros</u>			<u>Total</u>
	IRV (M\$)	IRF e IFF (M\$)	Otros (M\$)	IRV (M\$)	IRF e IFF (M\$)	Otros (M\$)	
Custodia no sujeta a administración	3.853.807	-	-	-	-	-	3.853.807
Total	3.853.807	-	-	-	-	-	3.853.807
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%						3.853.807

- No existen garantías personales.
- Garantías por acciones: Se ha entregado en custodia a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, quien es representante de los acreedores financieros de la Garantía que dispone el artículo N°30 de la Ley N°18.045, la póliza de seguro N°330-14-00004326 por UF 6,000 emitida Mapfre Seguros, con vigencia desde el 22 de abril de 2017 hasta el 22 de abril de 2018.

Se mantiene una garantía diaria con CCLV por M\$1.900.286 al 30 de junio de 2018 y una garantía mensual por M\$1.089.853 al 30 de junio de 2018.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene póliza de fidelidad funcionaria N°0020078236 por US\$ 1.000.000.- emitida por Southbridge Insurance Company, con vigencia desde el 16 de Abril de 2018 al 16 de abril de 2019.

NOTA 23 – PATRIMONIO

El capital social de la Sociedad es de M\$ 10.700.000, dividido en 1.000 acciones nominativas, ordinarias. Sin valor nominal, de una misma serie. Al 31 de marzo de 2018 el capital social se encuentra íntegramente pagado.

El 100% de las acciones es propiedad de Inversiones J.P. Morgan Chile Ltda., cuya matriz está en los Estados Unidos de América, perteneciente al grupo J.P. Morgan Chase & Co.

Al 30 de junio de 2018, el saldo de Otras Reservas, correspondiente al cambio en el valor justo de los activos financieros a valor razonable, asciende a M\$ 998.945.

a) Capital

Capital	31/03/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial	10.700.000	10.700.000
Aumentos de Capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	10.700.000	10.700.000

Total accionistas o socios	1
----------------------------	---

Total acciones	1.000
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	1.000

Capital social	10.700.000
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	10.700.000

b) Reservas

Al 30 de junio de 2018

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01 de Enero 2018	998.945	-	-	998.945
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	998.945	-	-	998.945

Al 31 de diciembre de 2017

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01 de Enero 2017	274.695	-	-	274.695
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	724.250	-	-	724.250
Total	998.945	-	-	998.945

Resultados Acumulados

Resultados acumulados	30/06/2018	31/12/2017
	M\$	M\$
Saldo Inicial	3.828.674	3.212.930
Resultados del ejercicio	1.128.829	615.744
Efecto Reforma tributaria	-	-
Otros	-	-
Total	4.957.503	3.828.674

NOTA 24 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018 la administración tomó conocimiento de una sanción del CCLV por \$1.348.345 (50 UF) por atrasos en cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara del mercado de Operaciones de Renta Variable.

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 30 de junio de 2017 la administración tomó conocimiento de una sanción del CCLV por \$647.918 por atrasos en cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara del mercado de Operaciones de Renta Variable.

NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.