

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

Estados financieros

31 de diciembre 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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Santiago, 28 de febrero de 2019

Señores Accionistas y Directores
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.



Santiago, 28 de febrero de 2019
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA
2

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "A. Silva C.", with a horizontal line underneath.

Agustín Silva C.
RUT: 8.951.059-7

A handwritten signature in blue ink that reads "PRICEWATERHOUSE COOPERS" in all caps, with a horizontal line underneath.

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	31 de diciembre de 2018
1.8	Moneda de presentación	Pesos Chilenos

J. P.MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018

INDICE

I	Estados financieros al 31 de diciembre 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	<u>Página</u>
		Nº
	Nota 1 – Información general	1
	Nota 2 - Bases de preparación	2
	Nota 3 - Principales políticas contables	3
	Nota 4 - Administración del riesgo	8
	Nota 5 - Uso de estimaciones y juicios contables	10
	Nota 6 - Efectivo y efectivo equivalente	11
	Nota 7 – Instrumentos financieros por categoría	11
	Nota 8- Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia	12
	Nota 9- Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia	13
	Nota 10 – Deudores por intermediación	14
	Nota 11 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	16
	Nota 12 – Inversiones en sociedades	18
	Nota 13 – Propiedades, planta y equipos	19
	Nota 14 – Obligaciones con bancos e instituciones financieras	20
	Nota 15 – Acreedores por intermediación	20
	Nota 16 –Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	21
	Nota 17 – Otras cuentas por cobrar	21
	Nota 18 – Otros activos	21
	Nota 19 – Otros impuestos por cobrar y pagar	22
	Nota 20 – Impuesto a la renta e impuesto diferido	22
	Nota 21 – Provisiones	22
	Nota 22 – Resultado por línea de negocio	23
	Nota 23 – Otras cuentas por pagar	23
	Nota 24 – Contingencias y compromisos	24
	Nota 25 – Patrimonio	25
	Nota 26 – Sanciones	26
	Nota 27 - Hechos relevantes	26
	Nota 28 – Hechos posteriores	26
	Anexo 1 – Cálculo índices – (no auditado)	27
I.	Patrimonio depurado	27
II.	Indices	27
	A.1. Índice liquidez por intermediación	28
B	Indices de solvencia	28
	B.1. Razón de endeudamiento	29
	B.2. Razón de cobertura patrimonial	29

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

		31/12/2018	31/12/2017
		M\$	M\$
ACTIVOS			
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	6	11.262.095
11.02.00	Instrumentos financieros		6.292.364
11.02.11	A valor razonable - Cartera propia disponible	7 y 9	1.679.531
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible	7 y 8	4.412.635
11.03.00	Deudores por intermediación	7 y 10	406.385
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	17	-
11.07.00	Impuestos por cobrar	19	4.006.250
11.08.00	Impuestos diferidos	20	26.213.563
11.09.00	Inversiones en sociedades	12	71.722
11.10.00	Intangibles		330.525
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	13	215.538
11.12.00	Otros Activos	18	2.907.000
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		-
		46.805.439	19.783.972
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
21.02.00	Acreedores por intermediación	7 y 15	25.972.619
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		3.470.505
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas		707.404
21.05.00	Otras cuentas por pagar	23	1.678.951
21.06.00	Provisiones	21	9.709
21.07.00	Impuestos por pagar	19	48.348
21.08.00	Impuestos diferidos	20	357.020
21.09.00	Otros pasivos		517.702
21.00.00	TOTAL PASIVOS		-
		29.602.695	4.256.353
PATRIMONIO			
22.01.00	Capital		10.700.000
22.02.00	Reservas		931.055
22.03.00	Resultados acumulados		998.945
22.04.00	Resultado del ejercicio		3.828.674
22.00.00	TOTAL PATRIMONIO		-
		17.202.744	15.527.619
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		
		46.805.439	19.783.972

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ESTADO DE RESULTADOS		01/01/2018 al 31/12/2018	01/01/2017 al 31/12/2017
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	22 1.811.737	1.353.871
30.10.00	Total resultado por intermediación	1.811.737	1.353.871
Ingresos por servicios			
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	22 1.536.741	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	714.511	646.884
30.20.00	Total ingresos por servicios	2.251.252	646.884
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.03	A costo amortizado	150.909	237.050
30.30.00	Total ingresos por instrumentos financieros	150.909	237.050
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	-	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	-	-
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos del personal	(670.200)	(575.438)
30.50.03	Otros gastos de administración	(1.497.537)	(1.138.336)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(2.167.737)	(1.713.774)
Otros resultados			
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	125.270	160.000
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	13.676	19.292
30.60.00	Total otros resultados	138.946	179.292
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	2.185.107	703.323
30.80.00	Impuesto a la renta	(442.092)	(87.579)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.743.015	615.744

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	01/01/2018 al 31/12/2018 M\$	01/01/2017 al 31/12/2017 M\$
30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.743.015	615.744
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	(67.890)	724.250
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	(67.890)	724.250
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	1.675.125	1.339.994

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE 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	-	-	-	-	-	1.743.015	-	1.743.015
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	615.744	(615.744)	-	-
Valorización de inversiones en sociedades	-	(67.890)	-	-	-	-	-	(67.890)
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2018	10.700.000	931.055	-	-	3.828.674	1.743.015	-	17.202.744
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	1.113.986	-	14.187.625
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	615.744	-	615.744
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.113.986	(1.113.986)	-	-
Valorización de inversiones en sociedades	-	724.250	-	-	-	-	-	724.250
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2017	10.700.000	998.945	-	-	3.212.930	615.744	-	15.527.619

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	31-12-2018	31-12-2017
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	1.811.737	1.353.871
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	4.206.923	1.191.869
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	2.251.252	-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(1.546.904)	(1.172.478)
51.18.00 Impuestos pagados	(758.945)	(540.238)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	<u>(1.133.278)</u>	<u>(726.812)</u>
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>4.830.785</u>	<u>106.212</u>
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	125.270	160.000
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo	-	-
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión	<u>13.676</u>	<u>-</u>
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>138.946</u>	<u>160.000</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del período	4.969.731	266.212
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>-</u>	<u>-</u>
50.30.00 VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.969.731	266.212
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>6.292.364</u>	<u>6.026.152</u>
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	11.262.095	6.292.364
	=====	=====

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 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 Supery 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.

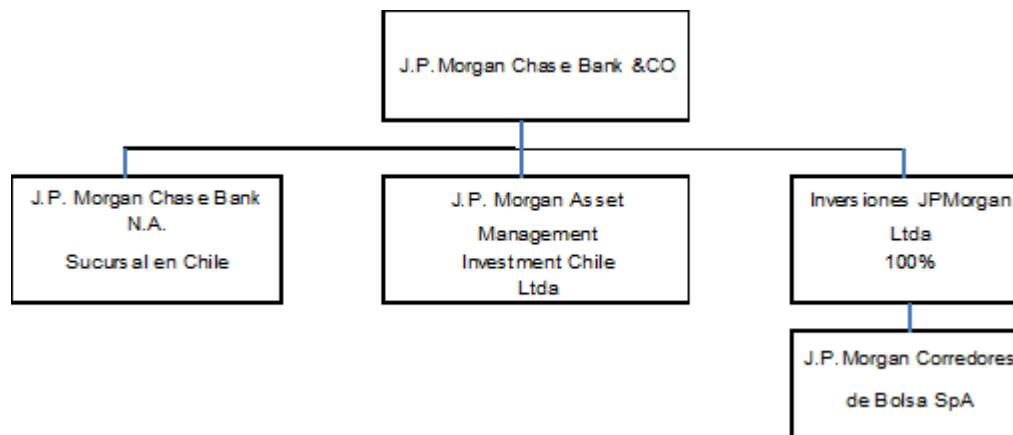
La Sociedad se encuentra inscrita bajo el número de RUT 76.109.764-4, a través de aportes en efectivo por un monto ascendente a M\$ 9.068.418 y mediante el aporte de una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago por M\$ 1.631.582, cuyo valor justo a la fecha de aporte ascendía a M\$ 2.000.000. La Sociedad 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 Comisión para el Mercado Financiero 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 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la alta administración de la Sociedad el 26 de Febrero. La auditoría anual de los Estados Financieros 2018 fue realizada por PricewaterhouseCoopers Auditoras y Consultores Ltda., que se encuentra inscrito en el registro de Auditores de Comisión para el Mercado Financiero.

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 31 de diciembre 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	1791	1
Asesorías Financieras	3	0

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, entre otros.

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 Comisión para el Mercado Financiero.

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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 los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2018.**Normas e interpretaciones

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- 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.

NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes” – 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.

CINIIF 22 “Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas”. Publicada en diciembre 2016. 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.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 2 “Pagos Basados en Acciones”. Publicada en junio 2016. 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.

Enmienda a NIIF 15 “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes”. Publicada en abril 2016. 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.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 4 “Contratos de Seguro”, con respecto a la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en septiembre 2016. 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.

Enmienda a NIC 40 “Propiedades de Inversión”, en relación a las transferencias de propiedades de inversión. Publicada en diciembre 2016. 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.

Enmienda a NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, 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 2016.

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable. Publicada en diciembre 2016.

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

2) 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
NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 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 para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca 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. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.	01/01/2019
NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2021
CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	01/01/2019

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen son algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".	01/01/2019
Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.	01/01/2019
Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	01/01/2019
Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.	01/01/2019
Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.	01/01/2019
Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.	01/01/2019
Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables” Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.	01/01/2020

Normas e interpretaciones

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de

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

Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2018, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Corredora. La evaluación de la Corredora sobre los efectos de estas nuevas normas e interpretaciones se expone a continuación:

Título de la norma	NIIF 16 Arrendamientos
Naturaleza del cambio	La NIIF 16 se publicó en enero de 2016. El resultado será que la mayoría de los contratos de arrendamiento se reconocerán en el estado de situación financiera por los arrendatarios, ya que se elimina la distinción entre el arrendamiento financiero y el operativo. De acuerdo con la nueva norma, se reconoce un activo (el derecho de uso del bien arrendado) y un pasivo financiero para pagar rentas. Las únicas excepciones son los arrendamientos a corto plazo y de valor poco significativo.

Título de la norma	NIIF 16 Arrendamientos
Impacto	<p>La Corredora ha establecido un equipo que ha revisado todos los acuerdos de arrendamientos, considerando las nuevas guías contables de arrendamientos en la NIIF 16. La norma afectará principalmente a la contabilidad de los arrendamientos operativos de la Corredora.</p> <p>A la fecha de reporte, la Corredora tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por MM\$72.</p> <p>Para los compromisos de arrendamiento, la Corredora espera reconocer activos por derecho de uso de aproximadamente MM\$72 el 1 de enero de 2019, pasivos por arrendamiento de M\$72 (después de ajustes por pagos anticipados y por pagos de arrendamiento reconocidos al 31 de diciembre de 2018. La Corredora espera que la utilidad neta después de impuestos disminuya en aproximadamente MM\$0.2 para 2019 como resultado de la adopción de las nuevas normas.</p> <p>Los flujos de efectivo de operación aumentarán y los flujos de efectivo de financiamiento disminuirán aproximadamente en MM\$18 ya que el pago de la porción principal de los pasivos por arrendamiento se clasificará como flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento.</p>

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.

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

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 de mercado, reflejando los cambios en el valor n "Otros resultados integrales". El valor razonable es determinado con el valor de las últimas 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

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.

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 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, 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 pagamentos, 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. El 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 Comisión para el Mercado Financiero, J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA, debe dar cumplimiento a los indicadores de liquidez y solvencia. Los correspondientes valores al 31 de diciembre de 2018 son:

Patrimonio Depurado:	M\$ 10.546.934
Liquidez General:	1.49 veces
Liquidez por intermediación:	1.43 veces
Razón de endeudamiento:	0,25 veces
Cobertura patrimonial:	4.07%

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 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	10.968.072	5.980.770
Banco en moneda extranjera	294.023	311.594
Total	11.262.095	6.292.364

NOTA 7 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	11.262.095	-	-	11.262.095
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.679.531	-	-	1.679.531
Deudores por intermediación	-	-	26.213.563	26.213.563
Inversiones en sociedades	-	2.907.000	-	2.907.000
Total	12.941.626	2.907.000	26.213.563	42.062.189

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	6.292.364	-	-	6.292.364
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	406.385	-	4.006.250	4.412.635
Deudores por intermediación	-	-	3.459.305	3.459.305
Inversiones en sociedades	-	3.000.000	-	3.000.000
Total	6.698.749	3.000.000	7.465.555	17.164.304

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreeedores por intermediación	-	-	25.972.619	25.972.619
Total	-	-	25.972.619	25.972.619

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreeedores por intermediación	-	-	3.470.505	3.470.505
Total	-	-	3.470.505	3.470.505

NOTA 8- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

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

Activos financieros al 31 de diciembre 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 Y IFF	-	-	-	-	-	-

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- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 los instrumentos financieros a valor razonable de cartera propia son los siguientes:

Activos financieros al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	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 variable						
Acciones						
Ripley	579	-	-	-	-	579
Banco Chile (*)	6.093					6.093
Enel Americas (*)	1.672.859					1.672.859
Total IRV	1.679.531	-	-	-	-	1.679.531

(*) Para efectos de presentación de los presentes Estados Financieros se incorporan como parte de la cartera de instrumentos financieros a valor razonable los saldos mantenidos en custodia transitoria de Banco de Chile y Enel Americas, revelado en la nota número 24, por un monto que asciende a CLP M\$ 1.678.952.

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos Financieros a Valor Razonable	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 variable						
Acciones						
Andina B	39.305	-	-	-	-	39.305
Quinenco	1.520					1.520
Enjoy OSA	2.691					2.691
SACI Falabella (*)	344.459					344.459
ITAU (*)	18.410					18.410
Total IRV	406.385	-	-	-	-	406.385

(*) Para efectos de presentación de los presentes Estados Financieros se incorporan como parte de la cartera de instrumentos financieros a valor razonable los saldos mantenidos en custodia transitoria de SACI Falabella e ITAUCORP, revelado en la nota número 24, por un monto que asciende a M\$362.869.

NOTA 10 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por cobrar por intermediación al 31 de diciembre de 2018.

Resumen	31/12/2018			31/12/2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	26.213.563	-	26.213.563	3.459.305	-	3.459.305
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	26.213.563	-	26.213.563	3.459.305	-	3.459.305

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2018.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	18.856.380	-	18.856.380	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	7.357.183	-	7.357.183	-	-	-	-	-
Total	26.213.563	-	26.213.563	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	3.459.305	-	3.459.305	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.459.305	-	3.459.305	-	-	-	-	-

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

Al 31 de diciembre 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 11 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	11.261.720	-	11.261.720	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	12	150.909	150.909	-	-
Gastos administración (-)	12	(352.690)	(352.690)	-	-
Servicios financieros	12	714.511	714.511	-	-
Comisión por intermediación	-	238.642	238.642	-	-
Deudores por intermediación	12	7.580.798	-	7.580.798	-
Acreedores por intermediación	18	(9.032.932)	-	-	(9.032.932)

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.

Adicionalmente la entidad local mantiene una cuenta corriente en USD con la entidad en NY.

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 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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.

Al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	12	10.967.697	-	10.967.697	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	12	150.909	150.909	-	-
Gastos administración (-)	12	(352.690)	(352.690)	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	(11,327)	(11,327)	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2017:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (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)	-	-

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.

Al 31 de diciembre de 2018:

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	714.511	714.511	-	-
Comisión por intermediación	-	249.970	249.970	-	-
Deudores por intermediación	12	7.580.798	-	7.580.798	-
Acreedores por intermediación	18	(9.032.932)	-	-	(9.032.932)

Al 31 de diciembre de 2017

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Servicios financieros	12	646.884	646.884	-	-
Comisión por venta de acciones	1	54.554	54.554	-	-
Comisión por compra de acciones	1	52.358	52.358	-	-
Acreedores por intermediación	1	489.384	489.384	-	-

Parte relacionada 3: J.P. Morgan NY (Indirecta)

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA. Mantiene una cuenta corriente en dólares en J.P. Morgan NY.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	1	294.023	-	294.023	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos administración (-)	-	-	-	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

NOTA 12 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones Valoradas a valor razonable por patrimonio

El detalle de la cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.907.000

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.

Los movimientos del valor de la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago se presentan a continuación:

Movimiento Bolsa de Comercio de Santiago	2018	2017
	M\$	M\$
Saldo Inicio	3.000.000	2.007.877
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(93.000)	992.123
Total	2.907.000	3.000.000

Los dividendos percibidos el año 2018 correspondientes a la acción de la Bolsa de Comercio de Santiago fueron M\$ 125.270 (M\$160.000 durante el año 2017).

Durante el ejercicio 2017 se materializó la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago, lo que explica que al cierre JP Morgan Corredores de Bolsa SpA sea propietario de 1.000.000 de acciones.

NOTA 13 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición al 31 de diciembre 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 31-12-2018	-	14.676	-	-	-	14.676
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	14.676	-	-	-	14.676
Valor Neto al 31-12-2018	-	-	-	-	-	-

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 14 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no mantiene obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

a) Línea de Crédito utilizada

Al 31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2017

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

NOTA 15 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

Resumen	31/12/2018			31/12/2017		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	25.972.619	-	25.972.619	3.470.505	-	3.470.505
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	25.972.619	-	25.972.619	3.470.505	-	3.470.505

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre 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\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	25.972.619	-	25.972.619	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	25.972.619	-	25.972.619	-	-	-	-	-

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\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	3.470.505	-	3.470.505	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.470.505	-	3.470.505	-	-	-	-	-

NOTA 16 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas por pagar	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	707.404	-
Total	707.404	0

NOTA 17 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Gastos por rendir	3.448	18.331
Comisiones por cobrar Intermediación local	68.274	7.287
Total	71.722	25.618

NOTA 18 – OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Garantía DCV	1.124.577	992.061
Garantía CCLV	2.914.481	1.256.392
Cuentas por cobrar clientes	-	12.659
IVA por recuperar	86.407	-
Total	4.125.465	2.261.112

NOTA 19 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Impuestos por cobrar y pagar	31/12/2018		31/12/2017	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Impuesto renta por recuperar	67.096	-	-	-
Impuesto por pagar (IVA)	-	18.890	-	21.859
Pagos provisionales	263.429	7.390	161.288	10.058
Provisión impuesto renta	-	491.422	-	103.469
Totales	330.525	517.702	161.288	135.386

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2018 la sociedad presenta una utilidad tributaria que asciende a \$1.796.990 (utilidad tributaria de M\$ 549.840 al 31 de diciembre de 2017).

Impuestos diferidos	31/12/2018		31/12/2017	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Inversión financiera	-	-	-	-
Provisión vacaciones y bonos	86.379	-	57.390	-
Activo fijo Tributario	367	-	692	-
Ajuste Posición Cambio	3	-	3	-
Activo fijo financiero	-	-	-	76
Gastos pagados por anticipado	-	-	-	-
Valor justo acción Bolsa de Comercio de Santiago	128.789	344.363	113.283	369.473
Totales	215.538	344.363	171.368	369.549

NOTA 21 – PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre 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	18.521	194.039	232.565
Provisiones constituidas	287.090	26.612	277.555	591.257
Reverso de provisiones	(269.996)	(20.329)	(176.477)	(466.802)
Total al 31-12-2018	37.099	24.804	295.117	357.020

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	232.565

NOTA 22 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO

Detalle de resultado por línea de negocio del intermediario:

Al 31 de diciembre de 2018

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Total
	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	1.811.737	-	1.811.737
Asesorías Financieras	1.536.741	-	1.536.741
TOTAL	3.348.478	-	3.348.478

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 23 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Impuestos por pagar	4.618	3.056
Otros pendientes recursos humanos	7.435	6.349
Otras cuentas por pagar	(2.344)	38.943
Total	9.709	48.348

NOTA 24 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a. No existen compromisos directos.
- b. No existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de terceros.
- c. No existen juicios ni otras acciones legales que comprometan a la sociedad.
- d. La composición custodia de valores de terceros, al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2018

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IFF	Otros	IRV	IRF e IFF	Otros	
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	
Custodia no sujeta a administración	1.678.952	-	-	-	-	-	1.678.952
Total	1.678.952	-	-	-	-	-	1.678.952
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%	-	-	-	-	-	100%

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IFF	Otros	IRV	IRF e IFF	Otros	
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0%	-	-	-	-	-	0%

Al 31 de diciembre de 2017

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IFF	Otros	IRV	IRF e IFF	Otros	
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0%	-	-	-	-	-	0%

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IFF	Otros	IRV	IRF e IFF	Otros	
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	
Custodia no sujeta a administración	694.630	-	-	-	-	-	694.630
Total	694.630	-	-	-	-	-	694.630
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%	-	-	-	-	-	100%

Las posiciones de custodia informada corresponden a custodia momentánea, es decir, títulos en tránsito de clientes institucionales no custodia. Se distribuyen en operaciones de cartera propia disponible por M\$ 362.869 y operaciones que quedaron en custodia y no forman parte de la cartera propia por M\$ 331.761.

- e. No existen garantías personales.
- f. 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 2018 hasta el 22 de abril de 2020.

Se mantiene una garantía diaria con CCLV por M\$1.883.824 al 31 de diciembre de 2018 y una garantía mensual por M\$1.030.657 al 31 de diciembre 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 25 – 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 diciembre 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 31 de diciembre de 2018, el saldo de Otras Reservas, correspondiente al cambio en el valor justo de los activos financieros a valor razonable, asciende a M\$ 931.055.

a) Capital

Capital	31/03/2018 M\$	31/12/2017 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 31 de diciembre 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	(67.890)	-	-	(67.890)
Total	931.055	-	-	931.055

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

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31/12/2018 M\$	31/12/2017 M\$
Saldo Inicial	3.828.674	3.212.930
Resultados del ejercicio	1.743.015	615.744
Efecto Reforma tributaria	-	-
Otros	-	-
Total	5.571.689	3.828.674

NOTA 26 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 la Administración tomó conocimiento de una sanción del CCLV por \$2.864.299 (104 UF) por atrasos en cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara del mercado de Operaciones de Renta Variable.

NOTA 27 - HECHOS RELEVANTES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, se materializó la desmutualización de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Esta decisión fue tomada por el directorio de la entidad en su última sesión ordinaria y el 12 de junio de 2017 se produjo, junto con la desmutualización, el canje de 1 millón de acciones de la Bolsa por cada acción actual que poseen los accionistas.

NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.

ANEXO 1 – Cálculo índices – (No auditado)

III. PATRIMONIO DEPURADO

Concepto		Monto M\$
Patrimonio contable	(+)	17,202,745
Activos intangibles.	(-)	-
Saldo deudor de las cuentas con personas o jurídicas relacionadas al intermediario.	(-)	-
Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros	(-)	3,008,401
Exceso del valor contabilizado de las acciones de las bolsas de valores y cámara de compensación respecto de su valorización por el método de la participación	(-)	2,175,733
20% del Saldo de la cuenta Deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuro, por transacciones efectuadas con o para entidades relacionadas al intermediario distintas a intermediarios de valores, Corredores de	(-)	1,471,437
1% Derechos Operaciones a Futuro y deudores por Intermediación por operaciones simultáneas de terceros, no confirmadas luego de 2 días hábiles de efectuadas.	(-)	-
20% Derechos Operaciones a Futuro y deudores por Intermediación por operaciones simultáneas de terceros, no confirmadas después de 5 días hábiles de efectuadas.	(-)	-
- UF 30.000+1% Valor de mercado de instrumentos de terceros mantenidos en custodia, menos seguros y garantías constituidas.	(-)	-
Activos que permanecen impagos.	(-)	-
SUB TOTAL	(-)	10,547,174
Exceso de inversión en bienes corporales muebles.	(-)	-
PATRIMONIO DEPURADO	M\$	10,547,174
PATRIMONIO MINIMO LEGAL	UF 14.000	385,795

IV. INDICES

Concepto		Monto M\$
Activos hasta 7 días		
Caja y Bancos.	(+)	11,262,095
Títulos renta variable.	(+)	1,041,418
Títulos renta fija.	(+)	-
Otros activos realizables hasta 7 días.	(+)	3,008,401
Derechos por operaciones a futuro.	(+)	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting.	(+)	-
Deudores por intermediación.	(+)	25,989,949
Documentos y cuentas por cobrar.	(+)	65,508
Saldo deudor de las cuentas con personas o jurídicas relacionadas al intermediario.	(-)	-
Activos que permanecen impagos.	(-)	-
Activos realizables hasta 7 días		41,367,372

Concepto		Monto M\$
Pasivos hasta 7 días		
Obligaciones con bancos.	(+)	-
Obligaciones por operaciones futuro.	(+)	-
Obligaciones por contratos underwriting.	(+)	-
Acreedores por intermediación.	(+)	25,975,919
Documentos y cuentas por pagar.	(+)	9,715
Impuestos por pagar.	(+)	-
Otros Pasivos Exigibles hasta 7 días.	(+)	2,162,740
Pasivos exigibles hasta 7 días.		28,148,374

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	41,367,372
Pasivos exigibles hasta 7 días		28,148,374
		1.47 veces

A.2. Índice Liquidez por Intermediación

A.2. Índice de Liquidez por Intermediación

Concepto		Monto M\$
Activos		
Caja y Bancos.	(+)	11,262,095
Deudores por intermediación a terceros	(+)	25,989,949
Activos que permanecen impagos.	(-)	-
Activo disponible más deudores por intermediación.		37,252,044
Pasivos		
		25,975,919
Acreedores por intermediación a terceros		25,975,919

Activo disponible más deudores por intermediación	=	<u>37,252,044</u>	1.43 veces
Acreedores por intermediación		25,975,919	

B INDICES DE SOLVENCIA

Concepto		Monto M\$
Total Activos	(+)	46,585,130
Total Pasivo	(-)	29,382,385
Otras Cuentas por cobrar a más de 1 año	(-)	-
Saldo Inversiones en Sociedades	(-)	2,907,000
Saldo de Intangibles	(-)	-
Saldo Otros Activos a más de 1 año	(-)	-
Activos entregados en garantía por obligaciones de terceros.	(-)	3,008,401
50% del VP de los Títulos patrimoniales de Bolsa de Valores	(+)	365,633
50% del VP correspondiente a la acción de las cámaras de compensación	(+)	-
Activos entregados a las cámaras de compensación, para cubrir operaciones efectuadas por cuenta propia en contratos de futuros	(-)	-
50% del valor neto de los activos "propiedades, planta y equipos" que no estén entregados en garantía por obligaciones de terceros	(-)	-
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-)	-
Monto registrado por concepto de gastos anticipados	(-)	-
Saldo Neto de los impuestos por recuperar, toda vez que dichos créditos no sean reembolsables de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes	(-)	-
Mayor valor de mercado de los títulos en cartera propia disponible y comprometida en operaciones de retrocompra no calzadas respecto de su valor de amortización a costo amortizado	(-)	-
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$ 11,652,977

B.1. Razón de Endeudamiento

Concepto		Monto M\$
Pasivo Exigible		
Pasivo Corto Plazo.	(+)	29,382,385
Pasivo Largo Plazo.	(+)	-
Sub total		29,382,385
Acreedores por intermediación por cuenta de terceros	(-)	25,975,919
Obligaciones por compromisos de venta cubiertos con compromisos de compra.	(-)	-
50% Obligaciones por compromisos de compra, cuya fecha de vencimiento del compromiso y del título es la misma.	(-)	-
50% Obligaciones por compromisos de ventas, cuya fecha de vencimiento del compromiso y del título es la misma.	(-)	-
85% en Obligaciones por contratos a futuro de Dólar o Ipsa.	(-)	-
80% Obligaciones por contratos forward efectuadas en mercado local o extranjero.	(-)	-
80% Obligaciones por otras operaciones a futuro efectuadas en mercados extranjeros.	(-)	-
[1 - (1/Tip)]% Obligaciones por contratos a futuro Tip.	(-)	-

Total pasivos exigibles **3,406,466**

Total pasivos exigibles	=	3,406,466	0.292 veces
Patrimonio líquido		11,652,977	

B.2. Razón de Cobertura Patrimonial

B.2. Razón de Cobertura Patrimonial

Item	% Aplicado	Monto M\$	Cobertura
Acciones, Oro y Dólar			
Acciones de transacción bursátil	20%	1,041,418	208,284
Acciones sin transacción bursátil	40%	-	-
Oro	20%	-	-
Dólar	5%	294,023	14,701

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	20%	-	-
C.F.M. de libre inversión	15%	-	-
C.F.M. estructurado	15%	-	-
C.F.M. dirigido a Inversionistas Calificados	0.18	-	-
C.F.M. capitalización	15%	-	-
Cuentas por cobrar por intermediación	0.5%	25,989,949	129,950

Cuentas referidas en N° 2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N° 18			
Documentos y cuentas por cobrar	10%	65,508	6,551
Deudores varios	10%	-	-
Otros activos circulantes	10%	1,030,657	103,066
Tit. Entregados en garantía oblig. Corto plazo	10%	-	-
Obligaciones y derechos en moneda extranjera		0	
Derechos en moneda extranjera	5%	245,748	12,287
Saldo neto acreedor en moneda extranjera	20%	-	-
Saldo neto acreedor por tipo de divisa	15%	-	-
Derechos en UF	3%	-	-
Otros activos y pasivos		0	
Titulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operaciones	20%	-	-
SUB TOTAL (A)		M\$ 474,839	

Monto cobertura patrimonial	=	474,839	4.07 %
Patrimonio líquido		11,652,977	