

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

Estados financieros

Al 30 de septiembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos
MM\$ - Millones de pesos chilenos
US\$ - Dólares estadounidenses
MUS\$ - Miles de dólares estadounidenses
UF - Unidades de fomento
MUF - Miles de unidades de fomento

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES
Al 30 de septiembre de 2021

ÍNDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	3
ESTADOS DE RESULTADOS	4
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	7
NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES.....	8
NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES	18
NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES.....	19
NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN	20
NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	21
NOTA 6 - HECHOS POSTERIORES	23

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

	Al 30 de septiembre de 2021 MM\$	Al 31 de diciembre de 2020 MM\$
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo	761.658	559.797
Operaciones con liquidaciones en curso	99.560	66.687
Instrumentos para negociación	46.130	23.714
Contratos de derivados financieros	296.788	308.176
Inversiones en sociedades	974	1.016
Activo fijo	695	954
Activos por derecho a usar bienes en arrendamiento	1.509	2.182
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	3.743	2.805
Otros activos	727	999
	<hr/>	<hr/>
Total activos	1.211.784	966.330
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	261.043	115.732
Operaciones con liquidaciones en curso	97.648	62.565
Depósitos y otras captaciones a plazo	60.038	50.010
Contrato de derivados financieros	481.662	445.740
Obligaciones por contratos de arrendamiento	916	2.244
Impuestos corrientes	4.821	4.614
Provisiones	8.958	7.634
Otros pasivos	834	746
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos	915.920	689.285
PATRIMONIO		
Atribuibles a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	32.511	32.511
Reservas	372	372
Utilidades retenidas	-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	244.162	218.764
Utilidad del ejercicio	18.819	25.398
	<hr/>	<hr/>
Total patrimonio	295.864	277.045
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos y patrimonio	1.211.784	966.330
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

	Por los ejercicios anuales terminados al 30 de septiembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Ingresos por intereses y reajustes	1.671	2.817
Gastos por intereses y reajustes	<u>(656)</u>	<u>(1.138)</u>
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.015	1.679
Ingresos por comisiones	6.482	9.312
Gastos por comisiones	<u>(880)</u>	<u>(721)</u>
Ingreso neto por comisiones	5.602	8.591
Perdidas (Utilidad) neta de operaciones financieras	(19.468)	(136.788)
Utilidad de cambio neta	49.685	169.466
Otros ingresos operacionales	<u>219</u>	<u>561</u>
Total ingresos operacionales	37.053	43.509
Provisiones por riesgo de crédito	<u>-</u>	<u>(31)</u>
Ingreso operacional neto	37.053	43.478
Remuneraciones y gastos del personal	(10.247)	(11.257)
Gastos de administración	(1.979)	(2.162)
Depreciación y amortizaciones	(816)	(1.258)
Otros gastos operacionales	(143)	(193)
Total gastos operacionales	<u>(13.185)</u>	<u>(14.870)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	23.868	28.608
Resultado por inversiones en sociedades	<u>(35)</u>	<u>9</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	23.833	28.617
Impuesto a la renta	<u>(5.012)</u>	<u>(5.744)</u>
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>18.821</u>	<u>22.873</u>
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco	<u>18.821</u>	<u>22.873</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por los ejercicios terminados	
	al 30 de septiembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
Utilidad del ejercicio	18.821	22.873
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados integrales del ejercicio	<u>18.821</u>	<u>22.873</u>
Atribuible a propietarios del Banco	<u>18.821</u>	<u>22.873</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2021

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	Total
Saldos al 1 de enero de 2021	32.511	372	218.764	25.398	-	277.045
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	25.398	(25.398)	-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Excedente de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	18.821	-	18.821
Saldos al 30 de septiembre de 2021	32.511	372	244.162	18.821	-	295.866

Al 30 de septiembre de 2020

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco

	Capital	Reservas	Utilidades Retenidas	Utilidad del ejercicio	Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	32.511	372	202.315	16.449	-	251.647
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	16.449	(16.449)	-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Excedente de pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	22.873	-	22.873
Saldos al 30 de septiembre 2020	32.511	372	218.764	22.873	-	274.520

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los períodos terminados al 30 de septiembre de	
	2021	2020
	MM\$	MM\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del período	18.819	22.873
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	755	1.258
Provisiones	4.480	31
Impuestos diferidos y otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(938)	(704)
Deterioro de inversiones en asociadas	42	-
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Aumento neto de inversiones	(22.416)	86.276
Aumento neto (disminución) de acreedores en cuenta corriente	145.311	(1.212)
Disminución neta de depósitos y captaciones	10.028	(649)
Aumento neto de obligaciones con bancos	-	509.928
Variación neta de otros activos y pasivos	43.586	47.625
Total flujos utilizados en actividades operacionales	<u>199.669</u>	<u>665.426</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	<u>(18)</u>	<u>(515)</u>
Total flujos utilizados en actividades de inversión	<u>(18)</u>	<u>(515)</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de arrendamiento	<u>(1.328)</u>	<u>(2.336)</u>
Total flujos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(1.328)</u>	<u>(2.336)</u>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	199.561	662.575
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>563.919</u>	<u>338.447</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>763.570</u></u>	<u><u>1.001.022</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

JP MORGAN CHASE BANK, N.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre de 2021

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JP Morgan Chase Bank, N.A. (el “Banco”) es una Agencia en Chile del banco extranjero JP Morgan Chase Bank, N.A, regulada por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la CMF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la CMF, según resolución N° 212, del día 14 de diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Apoquindo 2827, Piso 13, Las Condes, Santiago.

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados el día 27 de octubre de 2021 por la alta administración.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Comisión y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de información financiera emitidas por Consejo Internacional de Estándares de Contabilidad.

b) Segmentos de operación

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y banca de inversión.

c) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco 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 precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM\$).

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno). 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.

Los activos y pasivos 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.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.

Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable:

El valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada corresponde al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y/o liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

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

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidades netas de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

Cualquier otra compra o venta es tratada como instrumento financiero derivado hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos financieros derivados

El Banco opera con productos financieros derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación), por lo que los contratos de derivados han sido designados por el Banco como “mantenidos para negociación”.

Los contratos de instrumentos financieros derivados, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros “Instrumentos financieros derivados”.

Los montos nominales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras”, en el Estado de Resultados.

Para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros derivados, el Banco reconoce los siguientes ajustes de valorización:

- Ajuste por riesgo de crédito

El Banco reconoce un ajuste por riesgo de crédito de la contraparte. Dicho ajuste se determina en base a la calidad crediticia de los clientes,

- Ajuste por valorización a punta contraria

El Banco hace uso de precios medios (“mid price”) para la valorización de sus instrumentos financieros derivados de negociación.

Para efectos de la valorización del portafolio de instrumentos derivados a su valor justo, el Banco realiza un ajuste global a valor de punta contraria (“valorización bid/offer”), es decir, ajusta la valorización de la posición abierta de su portafolio de acuerdo al precio de compra o venta, según corresponda. Para el cálculo de dicho ajuste, el Banco identifica las exposiciones al riesgo por tramo de vencimiento y las multiplica por la diferencia entre el precio medio y la punta bid/offer, según corresponda.

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

El Banco registra un ajuste por riesgo de liquidez de mercado sobre instrumentos financieros derivados indexados a la Tasa Activa Bancaria a fin de reconocer la menor liquidez propia de estos instrumentos. El cálculo se realiza cuantificando la posición neta por factor de mercado (CLP y UF) y por tramo de vencimiento, reconociendo una provisión por aquellas posiciones que se estima no sean liquidadas en un plazo de 5 días.

h) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su ejercicio de devengo a tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

i) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

j) Deterioro

- Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

- Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuesto a la renta diferido son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

k) Inversión en otras sociedades

El Banco mantiene inversiones en sociedades denominadas de apoyo al giro, en las cuales no tiene influencia significativa. Estas inversiones se presentan a su valor de adquisición.

l) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implementación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

m) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye 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 incluidos en el activo fijo son las siguientes:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	5 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones	Según plazo de contrato de Arriendo del inmueble

En la fecha de comienzo de un arriendo el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento de acuerdo a lo dispuesto de NIIF 16.

(i) Activos por derecho de uso

Al inicio de un arrendamiento el activo por derecho de uso se mide al costo. El costo comprende de (a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; (c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y (d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al desmantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

Posterior a la fecha de comienzo, el Banco mide los activos por derecho de uso aplicando el modelo del costo, el cual se define como el activo por derecho de uso medido al costo (a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y (b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Banco aplica los requerimientos de depreciación de la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipo" al depreciar el activo por derecho de uso.

(ii) Pasivo por arrendamiento

El Banco mide el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado a esa fecha. Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por obligaciones del arrendatario.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento no cancelados a la fecha de medición los cuales incluyen (a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar; (b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo; (c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; (d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y (e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

Después de la fecha de comienzo, el Banco mide el pasivo por arrendamiento con el objeto de reconocer (a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; (b) los pagos por arrendamiento realizados; y (c) las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados.

El Banco realiza nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados, si (a) Se produce un cambio en los importes por pagar esperados relacionados con una garantía de valor residual. Un arrendatario determinará los pagos por arrendamiento para reflejar el cambio en los importes que se espera pagar bajo la garantía de valor residual. (b) Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedentes de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos. El Banco mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. El Banco determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

n) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiéndose por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la CMF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la CMF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

El análisis individual de los deudores se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) 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 el Banco 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 del Banco.

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

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuesto a la renta diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por 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 activos y pasivos que originan el reconocimiento de 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

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JP Morgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de ser otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el ejercicio de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

t) Bajas de activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de relocalarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

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

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

En particular, la información sobre aquellas áreas relevantes de estimación y juicio crítico en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto significativo sobre los estados financieros, son descritos en la nota correspondiente a la valorización de instrumentos para negociación y de instrumentos financieros derivados.

v) Remesa de utilidades

Basado en la actual estructura de capital que posee J.P. Morgan Chase Bank N.A. en Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no necesariamente distribuirá la totalidad de sus utilidades futuras como dividendos.

En caso de requerirse una remesa de dividendos particular, el proceso debe considerar un detallado análisis de suficiencia de capital en términos de crecimiento de capital y de cumplimiento regulatorio, debiéndose satisfacer que los índices de capital sean superiores a 10%, previo a la solicitud de aprobación al Regulador.

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

- 1) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2021.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a la NIIF 3 - Definición de negocio

Esta enmienda revisa la definición de un negocio que puede afectar si una transacción se contabiliza como una combinación de negocios o una adquisición de activos. De acuerdo con la retroalimentación recibida por IASB, la aplicación de la guía actual comúnmente se piensa que es demasiado compleja y da como resultado demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.

Enmiendas a la NIC 1 y la NIC 8 sobre la definición de material.

Estas modificaciones a la NIC 1, 'Presentación de estados financieros' y la NIC 8, 'Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores', y las modificaciones consiguientes a otras NIIF: i) utilizan una definición coherente de materialidad en las NIIF y el Marco Conceptual para informes financieros; ii) aclarar la explicación de la definición de material; e iii) incorporan algunas de las guías de la NIC 1 sobre información inmaterial.

Modificaciones a la NIIF 9, la NIC 39 y la NIIF 7 - Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 1

Estas enmiendas proporcionan ciertas exenciones en relación con la reforma de las tasas de interés de referencia. Las exenciones se relacionan con la contabilidad de coberturas y tienen el efecto de que la reforma del IBOR no debería provocar la terminación de la contabilidad de coberturas. Sin embargo, cualquier ineficacia de la cobertura debe continuar registrándose en el estado de resultados. Dada la naturaleza generalizada de las coberturas que involucran contratos basados en IBOR, las exenciones afectarán a empresas de todas las industrias.

Enmienda a NIIF 16 “Concesiones de alquiler”

La enmienda se limitó originalmente a la reducción de los pagos de arrendamiento que vencían el 30 de junio de 2021 o antes. Sin embargo, en marzo de 2021, el IASB extendió esta fecha hasta el 30 de junio de 2022 en otra enmienda a la NIIF 16 (la enmienda). Si un arrendatario ya aplicó la enmienda original, se requiere que continúe aplicándola de manera consistente, a todos los contratos de arrendamiento con características similares y en circunstancias similares, usando la modificación posterior. Si un arrendatario no aplicó la enmienda original a las concesiones de arrendamiento elegibles, está prohibido aplicar el expediente en la enmienda de 2021. Sin embargo, si un arrendatario aún no ha establecido una política contable sobre la aplicación (o no) del expediente práctico a las concesiones de arrendamiento elegibles, aún puede decidir hacerlo.

La enmienda de marzo de 2021 es efectiva para los períodos anuales de presentación de estados financieros que comiencen a partir del 1 de abril de 2021, y se permite la aplicación anticipada - Incluyendo en los estados financieros aún no autorizados para su emisión al 31 de marzo de 2021. En términos prácticos, esto significa que un arrendatario que haya aplicado previamente el expediente práctico de la enmienda de mayo de 2020 está permitido, pero no es obligatorio, para aplicar la enmienda de marzo de 2021 inmediatamente cuando se emite, sujeto a cualquier proceso de aprobación.

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

- 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
Enmienda a la NIIF16, "Arrendamientos": concesiones de arriendos relacionadas con COVID-19 Ampliación del expediente práctico.	01/04/2021
<p>En mayo de 2020, el IASB publicó una enmienda a la NIIF 16 que proporcionaba un expediente práctico opcional para que los arrendatarios evaluaran si una concesión de arriendo relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El 31 de marzo de 2021, el IASB publicó una enmienda adicional para extender la fecha del expediente práctico del 30 de junio de 2021 al 30 de junio de 2022. Los arrendatarios pueden optar por contabilizar dichas concesiones de arriendo de la misma manera que lo harían si no fueran modificaciones de arrendamiento. En muchos casos, esto dará lugar a la contabilización de la concesión como pagos de arrendamiento variables en el período(s) en que el evento ocurre o la condición que desencadena el pago reducido.</p>	
Enmiendas a la NIIF 4, "Contratos de seguro", aplazamiento de la NIIF 9 Estas enmiendas cambian la fecha fija de la exención temporal de la NIIF 4 de la aplicación de la NIIF 9, Instrumento financiero hasta el 1 de enero de 2023.	01/01/2023
Enmiendas a las NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 Las enmiendas de la Fase 2 abordan cuestiones que surgen de la implementación de las reformas, incluida la sustitución de un punto de referencia por uno alternativo.	01/01/2021
<p>Varias enmiendas de alcance limitado a la NIIF 3, la NIC 16, NIC 37 y algunas mejoras anuales en NIIF 1, NIIF 9, NIC 41 y NIIF 16</p>	
Enmienda a la NIIF 3, "Combinaciones de negocios" se hicieron modificaciones menores a la NIIF 3 para actualizar las referencias al Marco conceptual para la información financiera, sin cambiar los requerimientos de combinaciones de negocios.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 16, "Propiedades, planta y equipo" prohíbe a las compañías deducir del costo de la propiedad, planta y equipos los ingresos recibidos por la venta de artículos producidos mientras la compañía está preparando el activo para su uso previsto. La compañía debe reconocer dichos ingresos de ventas y costos relacionados en la ganancia o pérdida del ejercicio.	01/01/2022
Enmienda a la NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" aclara para los contratos onerosos qué costos inevitables debe incluir una compañía para evaluar si un contrato generará pérdidas.	01/01/2022
Mejoras anuales a las normas NIIF ciclo 2018–2020. Las siguientes mejoras se finalizaron en mayo de 2020:	01/01/2022
<ul style="list-style-type: none"> - NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. - NIIF 16 Arrendamientos: modificación del ejemplo ilustrativo 13 para eliminar la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento, para eliminar cualquier confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento. 	

Normas e interpretaciones

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de

- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: permite a las entidades que han medido sus activos y pasivos a los valores en libros registrados en los libros de su matriz para medir también las diferencias de conversión acumuladas utilizando las cantidades informadas por la matriz. Esta enmienda también se aplicará a los asociados y negocios conjuntos que hayan tomado la misma exención IFRS 1.
- NIC 41 Agricultura: eliminación del requisito de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable según la NIC 41. Esta enmienda tiene por objeto alinearse con el requisito de la norma de descontar los flujos de efectivo después de impuestos

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos ". Esta enmienda, aclara que los pasivos se clasificarán como corrientes o no corrientes dependiendo de los derechos que existan al cierre del período de reporte. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los eventos posteriores a la fecha del informe (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del contrato). La enmienda también aclara lo que significa la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La enmienda deberá aplicarse retrospectivamente de acuerdo con NIC 8. Fecha efectiva de aplicación inicial 1 de enero de 2022 sin embargo, dicha fecha fue diferida al 1 de enero de 2023.

01/01/2023

Enmiendas a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" y NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores", publicada en febrero de 2021. Las modificaciones tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables.

01/01/2023

Modificación de la NIC 12 - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción
Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan impuestos diferidos sobre transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles.

01/01/2023

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 2023, 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

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

NOTA 2 – CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021, no han ocurrido cambios contables que pudieran afectar significativamente la interpretación de los presentes estados financieros en relación al ejercicio anterior.

NOTA 3 – HECHOS RELEVANTES

Hasta la fecha de este informe, el 30 de septiembre de 2021, no se informaron hechos relevantes.

NOTA 4 – SEGMENTOS DE OPERACIÓN

JP Morgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca corporativa y de inversión, el cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial, los ingresos y gastos no asignables a la banca de inversión.

Por los períodos terminados al	Al 30 de septiembre de 2021			Al 30 de septiembre de 2020		
	MM\$			MM\$		
PARTIDAS	Banca de Inversión	Otros	Total	Banca de Inversión	Otros	Total
Ingresos por intereses y reajustes	1.671	-	1.671	2.817	-	2.817
Gastos por intereses y reajustes	(225)	(431)	(656)	(861)	(277)	(1.138)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.446	(431)	1.015	1.956	(277)	1.679
Ingresos por comisiones	5.755	727	6.482	8.616	697	9.312
Gastos por comisiones	(880)	-	(880)	(721)	-	(721)
Ingreso neto por comisiones	4.875	727	5.602	7.895	697	8.592
Utilidad neta de operaciones financieras	(19.468)	-	(19.468)	(136.788)	-	(136.788)
Pérdida/Utilidad de cambio neta	49.685	-	49.685	169.466	-	169.466
Otros ingresos operacionales	219	-	219	465	84	549
Total ingresos operacionales	30.436	-	30.436	42.994	503	43.498
Provisiones por riesgo de crédito	-	-	-	-	(31)	(18)
INGRESO OPERACIONAL NETO	36.757	296	37.053	42.994	472	43.479
Remuneraciones y gastos del personal	(10.296)	49	(10.247)	(10.040)	(1.217)	(11.257)
Gastos de Administración	(1.320)	(659)	(1.979)	(2.047)	(116)	(2.163)
Depreciación y amortizaciones	(720)	(96)	(816)	(1.255)	(3)	(1.258)
Otros gastos operacionales	(143)	-	(143)	(185)	(8)	(193)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(12.479)	(706)	(13.185)	(13.527)	(1.344)	(14.872)
RESULTADO OPERACIONAL	24.278	(410)	23.868	29.480	(872)	28.608
Resultado por inversiones en sociedades	(35)	-	(35)	9	-	9
Resultado antes de impuesto a la renta	24.243	(410)	23.833	24.489	(872)	28.617
Impuesto a la renta	(5.012)	-	(5.012)	(5.744)	-	(5.744)
UTILIDAD DEL PERÍODO	19.231	(410)	18.821	23.745	(872)	22.873

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos de activos y pasivos con partes relacionadas se componen de la siguiente manera:

	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MM\$	MM\$
<u>Activo</u>		
<u>Disponibles y depósitos a plazo</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	44.346	48.408
JP Morgan Chase Bank Londres	3.549	231
<u>Contratos derivados</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	73.255	73.727
JP Morgan Chase Bank Londres	37	30
Total activo operaciones con partes relacionadas	<u>121.187</u>	<u>122.396</u>
	Al 30 de septiembre de 2021	Al 31 de diciembre de 2020
	MM\$	MM\$
<u>Pasivo</u>		
<u>Captaciones y depósitos a plazo</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda	56.300	50.520
JPM Corredores de Bolsa SpA	14.619	19.541
JPMorgan Asset Management Chile Investment	755	1.003
JP Morgan Chase Bank NY	12.226	-
J.P. Morgan Securities PLC	55	-
JP Morgan Chase Bank Londres	287	-
<u>Contratos derivados</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	81.339	103.620
JP Morgan Chase Bank Londres	29	485
<u>Obligaciones con bancos</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	-	-
Total pasivo operaciones con partes relacionadas	<u>165.611</u>	<u>175.169</u>

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de septiembre de 2021	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	155
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	16
JP Morgan Chase Bank NY	18	14
<u>Ingresos y gastos por comisiones</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda.	800	-
JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.	537	-
JP Morgan Asset Management Chile Investment	85	-
JP Morgan Chase Bank NY	4.926	-
JP Morgan Securities PLC	128	-
<u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	73.255	81.339
JP Morgan Chase Bank Londres	37	29
<u>Otros ingresos y gastos</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	132	-
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	12	-
J.P. Morgan Asset Management Chile Investment	25	-
Total resultados de operaciones con partes relacionadas	<u>79.955</u>	<u>81.724</u>

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de septiembre de 2020	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<u>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	-	370
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	78
JP Morgan Chase Bank NY	103	370
JP Morgan Chase Bank Londres	6	-
<u>Ingresos y gastos por comisiones</u>		
Inversiones JP Morgan Ltda.	833	-
JP Morgan Corredores de Bolsa S.A.	495	-
JP Morgan Asset Management Chile Investment	83	-
JP Morgan Chase Bank NY	7.712	-
JP Morgan Securities PLC	139	-
JP Morgan Chase Bank Londres	48	-
<u>Utilidad neta de operaciones financieras</u>		
JP Morgan Chase Bank NY	112.460	-
JP Morgan Chase Bank Londres	-	13.883
<u>Otros ingresos y gastos</u>		
Inversiones J.P. Morgan Ltda.	127	-
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	12	-
J.P. Morgan Asset Management Chile Investment	24	-
Total resultados de operaciones con partes relacionadas	<u>122.042</u>	<u>14.701</u>

NOTA 6 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Rodrigo Delfin A.', written in a cursive style.

Rodrigo Delfin A.
Gerente Control Financiero

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Jorge Hayler L.', written in a cursive style.

Jorge Hayler L.
Gerente General