

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

Estados financieros

31 de marzo de 2019

CONTENIDO

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

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

IDENTIFICACION

1.1	R.U.T.	76.109.764-4
1.2	Registro CMF	203
1.3	Razón Social	J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA
1.4	Representante Legal	Delfin Rodrigo
1.5	Gerente General	Ogaz Marcelo
1.6	Tipo de operación: 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	1
1.7	Período que informa	31 de marzo de 2019
1.8	Moneda de presentación	Pesos Chilenos

J. P.MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO 2019

INDICE

I	Estados financieros al 31 de marzo de 2019	
	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>
		N°
	Nota 1 – Información general	1
	Nota 2 - Bases de preparación	2
	Nota 3 - Principales políticas contables	3
	Nota 4 - Administración del riesgo	9
	Nota 5 - Uso de estimaciones y juicios contables	11
	Nota 6 - Uso de estimaciones y juicios contables	12
	Nota 7 - Efectivo y efectivo equivalente	12
	Nota 8 – Instrumentos financieros por categoría	13
	Nota 9 - Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia	15
	Nota 10- Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia	16
	Nota 11 – Deudores por intermediación	19
	Nota 12 - Saldos y transacciones con empresas relacionadas	20
	Nota 13 – Inversiones en sociedades	23
	Nota 14 – Propiedades, planta y equipos	24
	Nota 15 – Obligaciones con bancos e instituciones financieras	25
	Nota 16 – Acreedores por intermediación	25
	Nota 17 –Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26
	Nota 18 – Otras cuentas por cobrar	26
	Nota 19 – Otros activos	27
	Nota 20 – Otros impuestos por cobrar y pagar	27
	Nota 21 – Impuesto a la renta e impuesto diferido	27
	Nota 22 – Provisiones	28
	Nota 23 – Resultado por línea de negocio	29
	Nota 24 – Otras cuentas por pagar	31
	Nota 25 – Contingencias y compromisos	31
	Nota 26 – Patrimonio	32
	Nota 27 – Sanciones	33
	Nota 28 - Hechos relevantes	33
	Nota 29 – Hechos posteriores	34
	Anexo 1 – Cálculo índices – (no auditado)	35
I.	Patrimonio depurado	35
II.	Indices	35
	A.1. Índice liquidez por intermediación	36
B	Indices de solvencia	36
	B.1. Razón de endeudamiento	37
	B.2. Razón de cobertura patrimonial	37

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018

		31/12/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
ACTIVOS			
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7 8.965.282	11.262.095
11.02.00	Instrumentos financieros	8 -	-
11.02.11	A valor razonable - Cartera propia disponible	10 -	-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible	8 y 9 -	-
11.03.00	Deudores por intermediación	11 14.911.153	26.281.838
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12 1.816.042	1.678.950
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	18 4.595	5.860
11.07.00	Impuestos por cobrar	20 461.216	416.932
11.08.00	Impuestos diferidos	21 188.726	215.538
11.09.00	Inversiones en sociedades	13 2.500.000	2.907.000
11.10.00	Intangibles	-	-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	14 65.949	-
11.12.00	Otros Activos	19 4.832.748	4.039.059
10.00.00	TOTAL ACTIVOS	33.745.711	46.807.272
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
		31/12/2019	31/12/2018
		M\$	M\$
21.02.00	Acreedores por intermediación	16 15.212.580	25.972.620
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	17 143.320	706.824
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	12 -	1.678.950
21.05.00	Otras cuentas por pagar	24 6.635	7.503
21.06.00	Provisiones	22 210.707	357.020
21.07.00	Impuestos por pagar	20 618.495	522.320
21.08.00	Impuestos diferidos	21 258.575	344.363
21.09.00	Otros pasivos	66.552	14.928
21.00.00	TOTAL PASIVOS	16.516.864	29.604.528
PATRIMONIO			
22.01.00	Capital	10.700.000	10.700.000
22.02.00	Reservas	633.945	931.055
22.03.00	Resultados acumulados	5.571.690	3.828.674
22.04.00	Resultado del ejercicio	323.212	1.743.015
22.00.00	TOTAL PATRIMONIO	17.228.847	17.202.744
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	33.745.711	46.807.272

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

ESTADO DE RESULTADOS		01/01/2019 al 31/03/2019 M\$	01/01/2018 al 31/12/2018 M\$
Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	22 710.892	1.811.737
30.10.00	Total resultado por intermediación	710.892	1.811.737
Ingresos por servicios			
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	22 -	1.536.741
30.20.04	Otros ingresos por servicios	192.901	714.511
30.20.00	Total ingresos por servicios	192.901	2.251.252
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.03	A costo amortizado	45.875	150.909
30.30.00	Total ingresos por instrumentos financieros	45.875	150.909
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	(6.900)	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	-	-
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos del personal	(161.558)	(670.200)
30.50.03	Otros gastos de administración	(342.707)	(1.497.537)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(504.265)	(2.167.737)
Otros resultados			
30.60.01	Reajustes y diferencias de cambio	(383)	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	-	125.270
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	4.636	13.676
30.60.00	Total otros resultados	4.253	138.946
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	442.756	2.185.107
30.80.00	Impuesto a la renta	(119.544)	(442.092)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	323.212	1.743.015

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	01/01/2019 al 31/03/2019 M\$	01/01/2018 al 31/12/2018 M\$
30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	323.212	1.743.015
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	(297.109)	(67.890)
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	(297.109)	724.250
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	26.103	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 MARZO DE 2019 Y EL 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 2019	10.700.000	931.055	-	-	3.828.674	1.743.015	-	17.202.744
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	323.212	-	323.212
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.743.015	(1.743.015)	-	-
Valorización de inversiones en sociedades	-	(297.109)	-	-	-	-	-	(297.109)
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de Marzo de 2019	10.700.000	633.946	-	-	5.571.689	323.212	-	17.228.847

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

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

		31/03/2019	31/12/2018
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	710,892	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	45,875	1,191,869
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	192,901	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(304,830)	(1,172,478)
51.18.00	Impuestos pagados	(268,562)	(540,238)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(2,670,442)	(726,812)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(2,294,166)	106,212
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	(6,900)	-
52.13.00	Aumentos de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(6,900)	-
	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	-	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	4,636	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	4,636	160,000
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	(2,296,430)	266,212
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(383)	-
50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2,296,813)	266,212
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	11,262,095	6,026,152
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8,965,282	6,292,364

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2019 y DICIEMBRE 2018

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

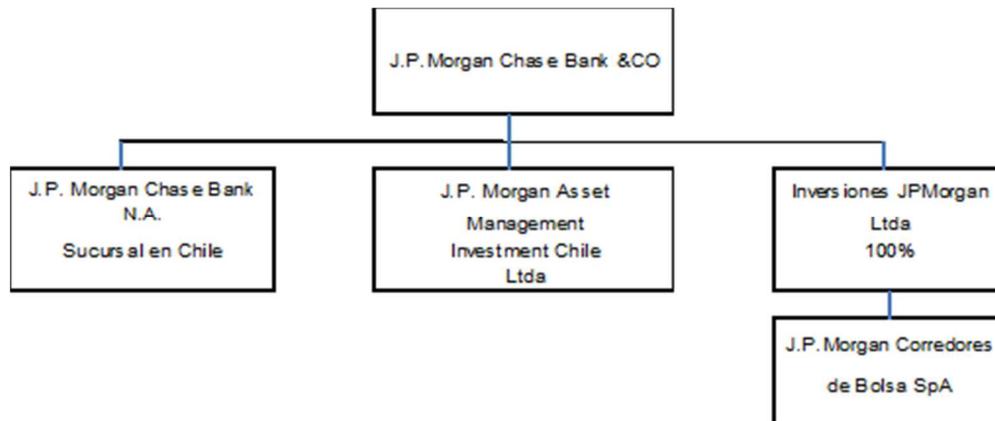
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA se constituyó mediante escritura pública de fecha 2 de agosto de 2010, bajo la razón social de “J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA” otorgada ante Notario Público de Santiago don José Musalem Saffie Supery un extracto de ella fue inscrito bajo el repertorio 10.057/2010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

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 marzo de 2019, 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	1851	1
Asesorías Financieras	0	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 marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los resultados integrales, variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre 2018.

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 2019.**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 “ <i>Arrendamientos</i> ” – 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 “ <i>Contratos de Seguros</i> ”. 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 “ <i>Posiciones tributarias inciertas</i> ”. 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	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. A la fecha de reporte, la Corredora tiene compromisos de arrendamiento operativo no cancelables por MM\$66. Para los compromisos de arrendamiento, la Corredora espera reconocer activos por derecho de uso de aproximadamente MM\$66 el 1 de enero de 2019, pasivos por arrendamiento de M\$66 (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. 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.

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 pagos, y un riesgo de externalización de terceros Este riesgo es inherente a las actividades del banco y se puede manifestar de diversas formas, incluyendo actos fraudulentos, interrupciones de los negocios, comportamiento inadecuado de los empleados, incumplimiento de las leyes y normas aplicables, o incumplimiento de los proveedores en cumplir de acuerdo a lo pactado. Estos eventos pueden resultar en pérdidas financieras, litigios y multas regulatorias como también, otros daños al banco.

El objetivo del proceso de gestión es de mantener el riesgo operacional en los niveles apropiados, en base a la fortaleza financiera de la entidad financiera, las características de sus negocios, los mercados, el entorno competitivo y regulatorio en que opera. Para identificar, medir, controlar y mitigar el riesgo operacional, la entidad sigue las pautas dictadas por la política corporativa que tiene por objeto permitirle funcionar en un ambiente operacional robusto y bien controlado integrado por 4 componentes: 1) gobernanza. 2) identificación y la evaluación de riesgos. 3) medición. 4) presentación de informes y seguimiento.

Gobierno

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

Evaluación de Riesgo

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

A nivel local, los Planes de Acción se establecen para temas de control identificados y cada línea de negocio es responsable de dar seguimiento a estos temas y solventarlos en tiempo. Adicionalmente al programa del RCSA el banco monitorea aquellos eventos que han presentado o podrían presentar alguna pérdida operacional, incluyendo eventos relacionados con litigios. Los negocios y funciones corporativas responsables analizan sus pérdidas para evaluar la efectividad de su entorno de control para identificar que controles han fallado y determinar si esfuerzos de remediación adicionales son requeridos. 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 marzo de 2019 son:

Patrimonio Depurado:	M\$ 9.478.753
Liquidez General:	1.90 veces
Liquidez por intermediación:	1.57 veces
Razón de endeudamiento:	0.13 veces
Cobertura patrimonial:	7.80%

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 – REAJUSTES Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Los efectos registrados por diferencia de cambio al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	USD		EURO		UF		Otros		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Ef Equivalente	(383)	(22,232)							(383)	(22,232)
Deudores por intermediación									-	-
Otras cuentas por cobrar									-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas									-	-
Otros activos									-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras									-	-
Acreedores por intermediación									-	-
Otras cuentas por pagar									-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas									-	-
Otros pasivos									-	-
Total Diferencia de Cambio	(383)	(22.232)	-	-	-	-	-	-	(383)	(22.232)

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	8.795.632	10.968.072
Banco en moneda extranjera	169.650	294.023
Total	8.965.282	11.262.095

NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos financieros al 31 de marzo de 2019

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8.965.282	-	-	8.965.282
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	14.911.153	14.911.153
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	4.595	4.595
Inversiones en sociedades	-	2.500.000	-	2.500.000
Total	8.965.282	2.500.000	14.915.748	26.381.030

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	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	26.281.838	26.281.838
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	1.678.950	1.678.950
Otras cuentas por cobrar	-	-	5.860	5.860
Inversiones en sociedades	-	2.907.000	-	2.907.000
Total	11.262.095	2.907.000	27.966.648	42.135.743

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2019

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	15.069.934	15.069.934
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	7.634	7.634
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	6.635	6.635
Otros pasivos	-	66.552	66.552
Total	-	15.150.755	15.150.755

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 costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	25.972.620	25.972.620
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	706.824	706.824
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	1.678.950	1.678.950
Otras cuentas por pagar	-	7.503	7.503
Otros pasivos	-	14.928	14.928
Total	-	28.380.825	28.380.825

NOTA 9- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 los instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia son los siguientes:

Activos financieros al 31 de marzo de 2019

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 2018

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

NOTA 10- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 prestamos	En garantías por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	-	-	-	-	-	-

Las acciones por emisor al 31 de marzo de 2019. Se presentan en el siguiente cuadro:

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Total IRV	-	-	-	-	-	-

Activos financieros de renta fija al 31 de marzo de 2019

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e int. financiera						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

Activos financieros de renta variable al 31 de marzo de 2019

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	-	-	-	-	-	-

Las acciones por emisor al 31 de diciembre de 2018, se presentan en el siguiente cuadro:

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Quinenco	-	-	-	-	-	-
Enjoy OSA	-	-	-	-	-	-
Total IRV	-	-	-	-	-	-

Activos financieros de renta fija al 31 de diciembre de 2018

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int financiera						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

NOTA 11 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por cobrar por intermediación al 31 de marzo de 2019.

Resumen	31/03/2019			31/12/2018		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	14.911.153		14.911.153	26.281.258		26.281.258
Intermediación de operaciones a plazo			-			-
Total	14.911.153	-	14.911.153	26.281.258	-	26.281.258

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2019.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	10.396.485	-	10.396.485	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	4.514.668	-	4.514.668	-	-	-	-	-
Total	14.911.153	-	14.911.153	-	-	-	-	-

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	18.924.655	-	18.924.655	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	7.357.183	-	7.357.183	-	-	-	-	-
Total	26.281.838	-	26.281.838	-	-	-	-	-

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

Al 31 de marzo de 2019 y diciembre 2018 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 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	18	-	-	8.904.072	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	12	45.875	45.875	-	-
Gastos administración (-)	12	(92.466)	(92.466)	-	-
Servicios financieros	12	192.901	192.901	-	-
Comisión por intermediación	31	68.696	68.696	-	-
Deudores por intermediación	21	-	-	2.835.198	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1	-	-	4.514.668	-
Acreedores por intermediación	9	-	-	-	4.948.828
Cuentas por pagar partes relacionadas	1	-	-	-	2.114.197

Al 31 de diciembre de 2018.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	18	-	-	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	31	238.642	238.642	-	-
Deudores por intermediación	21	-	-	7.357.183	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1	-	-	1.678.950	-
Acreedores por intermediación	9	-	-	-	9.092.932
Cuentas por pagar partes relacionadas	1	-	-	-	1.678.950

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 marzo de 2019 y 31 de diciembre 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 marzo de 2019:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	17	-	-	8.734.421	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	12	45.875	45.875	-	-
Gastos administración (-)	12	(92.466)	(92.466)	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	1	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2018:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	17	-	-	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	1	(11.327)	(11.327)	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

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

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

Al 31 de marzo de 2019:

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	192.901	192.901	-	-
Comisión por intermediación	30	68.696	68.696	-	-
Deudores por intermediación	12	-	-	2.835.198	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1	-	-	4.514.668	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	4.948.828
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1	-	-	-	2.114.197

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	30	249.970	249.970	-	-
Deudores por intermediación	12	-	-	7.357.183	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1	-	-	1.678.950	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	9.092.932
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1	-	-	-	1.678.950

Parte relacionada 3: J.P. Morgan Chase NA (Indirecta)

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA. Mantiene una cuenta corriente en dólares en J.P. Morgan Chase NA. Los saldos a marzo de 2019 se presentan a continuación:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	1	-	-	169.651	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos administración (-)	-	-	-	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Los saldos a diciembre de 2018 se presentan a continuación:

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

c) Prestamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario:

Resumen	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	67.486	247.499
Compensaciones	35.222	210.198
Otros	-	-
Total	102.708	457.697

NOTA 13 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones Valoradas a valor razonable por patrimonio

El detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2019 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.500.000

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 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	2019	2018
	M\$	M\$
Saldo Inicio	2.907.000	3.000.000
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	(407.000)	(93.000)
Total	2.500.000	3.000.000

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 14 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición al 31 de marzo de 2019 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 2019	-	14.676	-	-	-	14.676
Derechos de Uso Edificio (IFRS 16)	70.344					70.344
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Valor Bruto al 31-03-2019	70.344	14.676	-	-	-	85.020
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(4.395)	(14.676)	-	-	-	(19.071)
Valor Neto al 31-03-2019	(4.395)	(14.676)	-	-	-	(19.071)

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	-	-	-	-	-	-

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 15 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 31 de marzo de 2019, la Sociedad no mantiene obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

a) Línea de Crédito utilizada

Resumen	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios		
Otras obligaciones financieras		
Total	-	-

Al 31 de marzo de 2019

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

Al 31 de diciembre de 2018

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

NOTA 16 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por pagar por intermediación al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Resumen	31/03/2019			31/12/2018		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	15.212.580		15.212.580	25.972.620	-	25.972.620
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	-	-	-
Total	15.212.580	0	15.212.580	25.972.620	-	25.972.620

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2018.

Contrapartes	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-
Personas Jurídicas	13.098.384	16.879.688
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas	-	-
Institucionales	-	-
Partes relacionadas (Acreedores por Intermediación)	2.114.197	9.092.932
Total	15.212.580	25.972.620

NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La composición de este rubro es la siguiente:

Contrapartes	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	143.320	706.824
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	143.320	706.824

NOTA 18 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro a marzo 2019 y diciembre 2018 es la siguiente:

Detalle	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Gastos por rendir	-	3.448
Otras operaciones recursos humanos	-	-
Otros cuentas por cobrar	4.595	2.412
Total	4.595	5.860

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Garantía DCV	1.160.000	1.124.577
Garantía CCLV	3.579.680	2.914.482
Cuentas por cobrar clientes	93.068	
Total	4.832.748	4.039.059

NOTA 20 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Impuestos por cobrar y pagar	31/03/2019		31/12/2018	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Impuesto renta por recuperar	67.096	-	67.096	-
Impuesto por recuperar (IVA)	-	41.815	86.407	-
Impuesto por pagar (IVA)	283.723	5.137	-	18.890
Pagos provisionales	16.575	571.543	263.429	7.390
Provisión impuesto renta	93.821	-	-	491.423
Otros Impuestos por Pagar	-	-	-	4.617
Totales	461.216	618.495	416.932	522.320

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de marzo de 2019 los impuestos a la renta y diferidos son los siguientes

Impuestos diferidos	31/03/2019		31/12/2018	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Inversión financiera	-	-	-	-
Provisión vacaciones y bonos	39,969	-	86.379	-
Activo fijo Tributario	306	-	367	-
Ajuste Posición Cambio	-	-	3	-
Activo fijo financiero	-	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	4,460	-	-
Derecho Arriendo Oficina	19.662	19.642	-	-
Valor justo acción Bolsa de Comercio de Santiago	128.789	234.473	128.789	344.363
Totales	188.726	258.575	215.538	344.363

NOTA 22 – PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 31 de marzo de 2019 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración M\$	Vacaciones M\$	Reconocimiento desempeño M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	37.099	24.804	294.116	356.019
Provisiones constituidas	210.707	7.360	46.090	264.157
Reverso de provisiones	(184.180)	(4.710)	(220.580)	(409.469)
Total al 31-03-2019	63.626	27.454	119.626	210.707

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

NOTA 23 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO

Detalle de resultado por línea de negocio del intermediario:

Al 31 de marzo de 2019

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor Razonable				A Costo Amortizado				Otros		Total M\$
			Ajustes a Valor Razonable		Ventas Cartera Propia		Intereses		Reajustes				
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	
Intermediación	710.044												710.044
Cartera Propia													-
Renta Variable						848							848
Renta Fija													-
Contratos de retro compra													-
Simultaneas													-
Derivados													-
Préstamo de acciones								(6.900)					(6.900)
Administración de Cartera													-
Custodia de Valores													-
Asesorías Financieras	-												-
Compraventa de moneda extranjera													-
Otros Ingresos por servicios	192.901												192.901
Resultado por Inst. Financieros			-				45.875						45.875
Otros Ingresos (Dividendos)										4.253			4.253
TOTAL	902.945	-	-	-	-	848	45.875	(6.900)	-	-	4.253	-	947.021

Al 31 de diciembre de 2018

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A Valor Razonable				A Costo Amortizado				Otros		Total M\$
	Utilidad M\$	Perdida M\$	Ajustes a Valor Razonable		Ventas Cartera Propia		Intereses		Reajustes		Utilidad M\$	Perdida M\$	
			Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$	Utilidad M\$	Perdida M\$			
Intermediación	1.862.518												1.862.518
Cartera Propia													-
Renta Variable						(13.335)							(13.335)
Renta Fija													-
Contratos de retro compra													-
Simultaneas													-
Derivados													-
Préstamo de acciones								(37.446)					(37.446)
Administración de Cartera													-
Custodia de Valores													-
Asesorías Financieras	1.536.741												1.536.741
Compraventa de moneda extranjera													-
Otros Ingresos por servicios	714.511												714.511
Resultado por Inst. Financieros								150.909					150.909
Otros Ingresos (Dividendos)											125.270		125.270
TOTAL	4.113.770	-	-	-	-	(13.335)	150.909	(37.446)	-	-	125.270	-	4.339.168

NOTA 24 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/03/2019	31/12/2018
	M\$	M\$
Otros pendientes recursos humanos	6.635	7.503
Otras cuentas por pagar		
Total	6.635	7.503

NOTA 25 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

Al 31 de Marzo de 2019

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IFF	Otros	IRV	IRF e IFF	Otros	
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Custodia no sujeta a administración	1.769.715	-	-	-	-	-	1.769.715
Total	1.769.715	-	-	-	-	-	1.769.715
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%	-	-	-	-	-	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\$)	(M\$)
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%	-	-	-	-	-	100%

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\$)	(M\$)
Custodia no sujeta a administración	1.041.418	-	-	-	-	-	1.041.418
Total	1.041.418	-	-	-	-	-	1.041.418
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%	-	-	-	-	-	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\$)	(M\$)
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-
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.

- 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\$1.160.000 al 31 de marzo de 2019 y una garantía mensual por M\$3.579.680 al 31 de marzo de 2019.

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 2019 al 16 de abril de 2020.

NOTA 26 – PATRIMONIO

El capital social de la Sociedad es de M\$ 10.700.000, dividido en 1.000 acciones nominativas, ordinarias, sin valor nominal, de una misma serie. Al 31 de marzo de 2019 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 marzo de 2019, 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 marzo de 2019

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	931,945	-	-	931,945
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	(298,000)	-	-	(298,000)
Total	633,945	-	-	633,945

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 2017	998.945	-	-	998.945
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	(67.890)	-	-	(67.890)
Total	931.055	-	-	931.055

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31/03/2019 M\$	31/12/2018 M\$
Saldo Inicial	5.571.689	3.828.674
Resultados del ejercicio	323,814	1.743.015
Efecto Reforma tributaria	-	-
Otros	-	-
Total	5.895.503	5.571.689

NOTA 27 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de marzo de 2019 no se presentan multas o sanciones.

NOTA 28 - HECHOS RELEVANTES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de marzo de 2019 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 marzo de 2019 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 29 – HECHOS POSTERIORES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de marzo de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.

ANEXO 1 – Cálculo índices – (No auditado)

I. PATRIMONIO DEPURADO

Concepto		Monto M\$
Patrimonio contable	(+)	17,228,846
Activos intangibles.	(-)	-
Saldo deudor de las cuentas con personas o jurídicas relacionadas al inte	(-)	1,816,041
Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros	(-)	3,543,824
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	(-)	1,768,733
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,	(-)	567,040
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.	(-)	54,455
SUB TOTAL	(-)	9,478,753
Exceso de inversión en bienes corporales muebles.	(-)	-
PATRIMONIO DEPURADO	M\$	9,478,753
PATRIMONIO MINIMO LEGAL	UF 14.000	385,795

II. INDICES

Concepto		Monto M\$
Activos hasta 7 días		
Caja y Bancos.	(+)	8,965,282
Títulos renta variable.	(+)	1,773,002
Títulos renta fija.	(+)	-
Otros activos realizables hasta 7 días.	(+)	3,543,824
Derechos por operaciones a futuro.	(+)	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting.	(+)	-
Deudores por intermediación.	(+)	14,911,153
Documentos y cuentas por cobrar.	(+)	1,820,603
Saldo deudor de las cuentas con personas o jurídicas relacionadas al inte	(-)	1,816,041
Activos que permanecen impagos.	(-)	54,455
Activos realizables hasta 7 días		29,143,368

Concepto		Monto M\$
Pasivos hasta 7 días		
Obligaciones con bancos.	(+)	-
Obligaciones por operaciones futuro.	(+)	-
Obligaciones por contratos underwriting.	(+)	-
Acreedores por intermediación.	(+)	15,212,580
Documentos y cuentas por pagar.	(+)	6,602
Impuestos por pagar.	(+)	-
Otros Pasivos Exigibles hasta 7 días.	(+)	143,320
Pasivos exigibles hasta 7 días.		15,362,502

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	29,143,368
Pasivos exigibles hasta 7 días		15,362,502
		1.90 veces

A.2. Índice Liquidez por Intermediación

Concepto		Monto M\$
Activos		
Caja y Bancos.	(+)	8,965,282
Deudores por intermediación a terceros	(+)	14,911,153
Activos que permanecen impagos.	(-)	54,455
Activo disponible más deudores por intermediación.		23,821,980
Pasivos		
Acreeedores por intermediación a terceros		15,212,580
Activo disponible más deudores por intermediación	=	23,821,980
Acreeedores por intermediación		15,212,580
		1.57 veces

III. INDICES DE SOLVENCIA

Concepto		Monto M\$
Total Activos	(+)	33,745,677
Total Pasivo	(-)	16,516,831
Otras Cuentas por cobrar a más de 1 año	(-)	-
Saldo Inversiones en Sociedades	(-)	2,500,000
Saldo de Intangibles	(-)	-
Saldo Otros Activos a más de 1 año	(-)	-
Activos entregados en garantía por obligaciones de terceros.	(-)	3,543,824
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	(-)	32,974
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-)	1,816,041
Monto registrado por concepto de gastos anticipados	(-)	16,518
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\$	9,685,121

B.1. Razón de Endeudamiento

Concepto		Monto M\$
Pasivo Exigible		
Pasivo Corto Plazo.	(+)	16,516,831
Pasivo Largo Plazo.	(+)	-
Sub total		16,516,831
Acreedores por intermediación por cuenta de terceros	(-)	15,212,580
Obligaciones por compromisos de venta cubiertos con compromisos de compra	(-)	-
50% Obligaciones por compromisos de compra, cuya fecha de vencimiento es menor o igual a 90 días	(-)	-
50% Obligaciones por compromisos de ventas, cuya fecha de vencimiento es menor o igual a 365 días	(-)	-
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		1,304,250
Total pasivos exigibles	=	1,304,250
Patrimonio líquido		9,685,121
		0.135 veces

B.2. Razón de Cobertura Patrimonial

Item	% Aplicado	Monto M\$	Cobertura
Acciones, Oro y Dólar			
Acciones de transacción bursátil	20%	1,773,002	354,600
Acciones sin transacción bursátil	40%	-	-
Oro	20%	-	-
Dólar	5%	169,650	8,483
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%	14,911,153	74,556
Cuentas referidas en N° 2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N° 18			
Documentos y cuentas por cobrar	10%	1,820,603	182,060
Deudores varios	10%	77,792	7,779
Otros activos circulantes	10%	1,195,856	119,586
Tit. Entregados en garantía oblig. Corto plazo	10%	-	-
Obligaciones y derechos en moneda extranjera			
Derechos en moneda extranjera	5%	176,815	8,841
Saldo neto acreedor en moneda extranjera	20%	0	0
Saldo neto acreedor por tipo de divisa	15%	-	-
Derechos en UF	3%	-	-
Otros activos y pasivos			
Titulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operación	20%	-	-
SUB TOTAL (A)		M\$	755,905
Monto cobertura patrimonial	=	755,905	7.80
Patrimonio líquido		9,685,121	%