

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

Estados Financieros

31 de marzo de 2020

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	Ogaz Marcelo	
1.5 Gerente General	Ogaz Marcelo	
1.6 Tipo de operación:		
1. Por cuenta propia y de terceros	1	
2. Sólo por cuenta de terceros		
1.7 Período que informa	31 de marzo de 2020	
1.8 Moneda de presentación	Pesos Chilenos	

J. P.MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020

INDICE

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	5
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	6
ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	7
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO.....	8
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	9
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	10
NOTA 1 – INFORMACION GENERAL	10
NOTA 2 - BASES DE PREPARACION	2
NOTA 3 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	3
NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO.....	9
NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	11
NOTA 6 – REAJUSTES Y DIFERENCIA DE CAMBIO.....	12
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	12
NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA.....	13
NOTA 9- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA.....	16
NOTA 10- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA .	19
NOTA 11- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO.....	20
NOTA 12 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN.....	21
NOTA 13 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	22
NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS	22
NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26
NOTA 16 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR.....	26
NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO.....	27
NOTA 18 – INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	27
NOTA 19 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.....	28
NOTA 20 – OTROS ACTIVOS.....	30
NOTA 21 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS	30
NOTA 22 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN.....	32
NOTA 23 –CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	32
NOTA 24 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33
NOTA 25 – PROVISIONES	33
NOTA 26 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO	34

NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	36
NOTA 28 – PATRIMONIO	37
NOTA 29 – SANCIONES	38
NOTA 30- HECHOS RELEVANTES	38
NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES	38
ANEXO 1 – Cálculo índices	39

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Nota	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
ACTIVOS			
11.01.00	7	22.615.645	25.385.210
11.02.00	11	18.524	19.339
11.02.10	-	-	-
11.02.20	-	-	-
11.02.30	-	-	-
11.02.40	-	-	-
11.02.50	-	-	-
11.02.60	11	18.524	19.339
11.03.00	12	22.859.144	11.142.941
11.04.00	13	-	191.687
11.05.00	14	280.756	2.007.704
11.06.00	15	701.302	2.130.875
11.07.00	16	675.039	562.786
11.08.00	17	247.892	244.728
11.09.00	18	2.315.900	2.409.500
11.10.00	-	-	-
11.11.00	19	42.873	46.420
11.12.00	20	10.594.651	4.690.156
10.00.00		60.351.726	48.831.346
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos			
21.01.00	-	-	-
21.01.10	-	-	-
21.01.20	-	-	-
21.01.30	-	-	-
21.01.40	-	-	-
21.02.00	21	22.516.623	11.045.701
21.03.00	22	-	192.206
21.04.00	23	280.756	2.007.704
21.05.00	14	1.890.877	89.612
21.06.00	24	129.807	417.885
21.07.00	25	832.964	802.278
21.08.00	16	190.111	210.321
21.09.00	17	153.319	46.725
21.00.00		25.994.457	14.812.432
Patrimonio			
22.01.00	28	25.209.200	25.209.200
22.02.00	28	499.552	567.880
22.03.00	28	8.241.122	5.571.690
22.04.00	28	407.395	2.670.144
22.05.00	28	-	-
22.00.00		34.357.269	34.018.914
20.00.00		60.351.726	48.831.346

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019

		31/03/2020	31/12/2019
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	26 712.770	710.892
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(202.677)	(144.313)
30.10.04	Otras comisiones	-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación	510.093	566.579
Ingresos por servicios			
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	26 -	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	289.938	192.901
30.20.00	Total ingresos por servicios	289.938	192.901
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01	A valor razonable	(2.368)	-
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-
30.30.03	A costo amortizado	56.431	45.875
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-
30.30.00	Total ingresos por Instrumentos	54.063	45.875
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	(20.348)	(6.900)
30.40.02	Otros gastos financieros	-	-
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	(20.348)	(6.900)
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos del personal	(201.474)	(161.558)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(246.109)	(198.394)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(447.583)	(359.952)
Otros resultados			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	23.130	(383)
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	-	4.636
30.60.00	Total otros resultados	23.130	4.253
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	409.293	442.756
30.80.00	Impuesto a la renta	(1.898)	(119.544)
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	407.395	323.212

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Por los ejercicios entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020 y 2019

		31/03/2020	31/12/2019
		M\$	M\$
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	407.395	323.212
31.10.00	Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	(69.040)	(297.109)
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) con abono (cargo) a patrimonio	(69.040)	(297.109)
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	338.355	26.103

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

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	25.209.200	567.881			5.571.689	2.670.144		34.018.914
Aumento de Capital	-							-
Utilidad (pérdida) del ejercicio						407.395		407.395
Transferencias a resultados acumulados					2.670.144	(2.670.144)		-
Valorización de inversiones en sociedades		(69.040)						(69.040)
Efecto Reforma Tributaria								-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2019	25.209.200	498.841	-	-	8.241.833	407.395	-	34.357.269

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
Aumento de Capital	14.509.200							14.509.200
Utilidad (pérdida) del ejercicio						2.670.144		2.670.144
Transferencias a resultados acumulados					1.743.015	(1.743.015)		-
Valorización de inversiones en sociedades		(363.174)						(363.174)
Efecto Reforma Tributaria								-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2019	25.209.200	567.881	-	-	5.571.689	2.670.144	-	34.018.914

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

		31/12/2020	31/12/2019
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	712.770	2.934.850
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuentas de clientes	-	-
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(2.368)	(56.456)
51.14.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	-
51.15.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	56.431	206.569
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras. administración de cartera y custodia	289.938	2.393.479
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(448.786)	(1.470.279)
51.18.00	Impuestos pagados	(287.305)	(1.314.976)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(3.093.027)	(3.158.419)
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(2.772.347)	(465.232)
	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	(20.348)	(27.436)
52.13.00	Aumentos de capital	-	14.509.200
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	(20.348)	14.481.764
	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	-	102.630
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	-	107.266
50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	(2.792.695)	14.123.798
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	23.130	(683)
50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(2.769.565)	14.123.115
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	25.385.210	11.262.095
50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	22.615.645	25.385.210

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

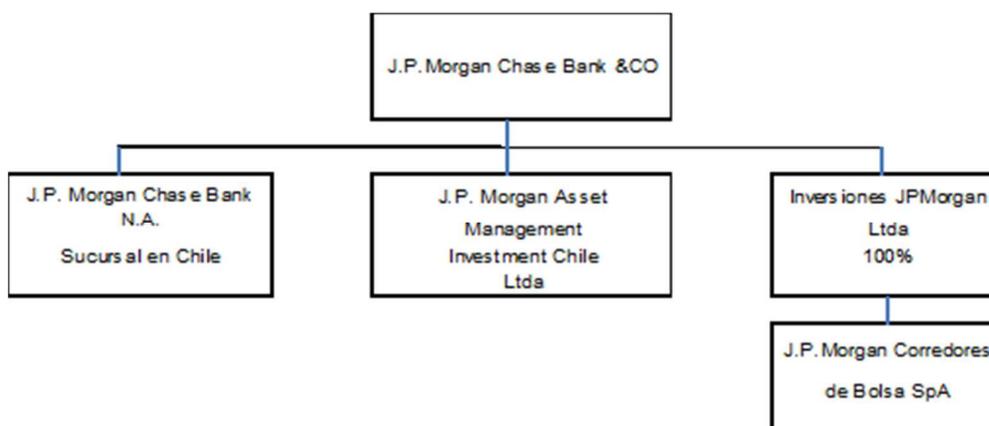
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA se constituyó mediante escritura pública de fecha 2 de agosto de 2010, bajo la razón social de “J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA” otorgada ante Notario Público de Santiago don José Musalem Saffie Supery un extracto de ella fue inscrito bajo el repertorio 10.057/2010 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 2020. 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	31/03/2020	31/03/2020
	Clientes no relacionados	Clientes relacionados
Compra y Venta de Renta Variable	2056	2
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, los resultados integrales, variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 31 de marzo 2019.

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 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2017. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

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 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".

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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

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

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 17 “Contratos de Seguros”. Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".</p>	01/01/2021
<p>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.</p>	01/01/2020
<p>Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio” Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.</p>	01/01/2020

Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” Publicado en septiembre 2019. Estas enmiendas brindan ciertas simplificaciones en relación con la reforma a las tasas de interés de referencia. Las simplificaciones se relacionan con la contabilidad de cobertura y tienen efecto en la reforma IBOR la cual generalmente no debería hacer que la contabilidad de coberturas finalice. Sin embargo, cualquier ineficacia de cobertura debe continuar registrándose en resultados. 01/01/2020

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

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

El 13 de enero de 2016, el IASB publicó la norma NIIF 16 “Arrendamientos”. La nueva norma, adoptada el 1 de enero de 2019 implica que los arrendamientos que cumplan las definiciones requeridas sean presentados en el balance de los arrendatarios bajo un solo modelo, eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La Corredora adoptó un enfoque de aplicación “prospectivo modificado” lo cual implica que al 1 de enero de 2019 se realizaron las mediciones correspondientes y determinó el activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y el pasivo por arrendamiento a contar de esa fecha en adelante, sin considerar la fecha de origen del contrato. Para mayor detalle en el modo de contabilizar, ver letra a) Arrendamientos de la Nota Propiedades Planta y Equipos.

c) Efectivo equivalente

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

d) 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

e) 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.

f) 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.

g) 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

En la fecha de comienzo de un arriendo la Corredora 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 se 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, la Corredora 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.

La Corredora 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

La Corredora 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, la Corredora 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.

La Corredora 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. La Corredora mide nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar los pagos por arrendamiento modificados solo cuando haya un cambio en los flujos de efectivo. La Corredora determinará los pagos por arrendamiento revisados, por lo que resta del plazo del arrendamiento, sobre la base de los pagos contractuales revisados.

Al 1 de enero de 2019 la Corredora midió el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados usando la tasa de interés del mercado para un producto de similares características. Ciertas nuevas normas e interpretaciones han sido publicadas, las cuales no son efectivas para periodos de reporte al 31 de diciembre de 2019, y no han sido adoptadas de manera anticipada por la Corredora.

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

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 transacción requiere la autorización del oficial de crédito respectivo.

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 de Mercado Corporativo para el Grupo J.P. Morgan en Chile. Dado que el modelo de negocios se centra en la intermediación este riesgo sólo se genera a partir de errores en la ejecución de la misma.

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 de la corredora 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 a la corredora.

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 2020 son:

Patrimonio Depurado:	M\$ 21.996.361
Liquidez General:	2.22 veces
Liquidez por intermediación:	1.96 veces
Razón de endeudamiento:	0.13 veces
Cobertura patrimonial:	1.65%

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 2020 y diciembre de 2019 son los siguientes:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados					
	USD		Otros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y Efectivo Equivalente	36.995	(683)			36.995	(683)
Deudores por intermediación					-	-
Otras cuentas por cobrar					-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas					-	-
Otros activos					-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras					-	-
Acreeedores por intermediación					-	-
Otras cuentas por pagar					-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas					-	-
Otros pasivos					-	-
Total Diferencia de Cambio	36.995	(683)	-	-	36.995	(683)

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	22.225.329	24.926.321
Banco en moneda extranjera	390.316	458.889
Total	22.615.645	25.385.210

NOTA 8 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de marzo de 2020 y diciembre de 2019 los instrumentos financieros son los siguientes:

Activos financieros al 31 de marzo de 2020

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	22.615.645	-	-	22.615.645
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Instrumentos por operaciones de financiamiento	-	-	18.524	18.524
Deudores por intermediación	-	-	22.859.144	22.859.144
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	280.756	280.756
Otras cuentas por cobrar	-	-	701.302	701.302
Inversiones en sociedades	-	2.315.900	-	2.315.900
Total	22.615.645	2.315.900	23.859.726	48.791.271

Activos financieros al 31 de diciembre 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	25.385.210	-	-	25.385.210
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Instrumentos por operaciones de financiamiento	-	-	19.339	19.339
Deudores por intermediación	-	-	11.142.941	11.142.941
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	191.687	191.687
Cuentas por cobrar partes relacionadas	-	-	2.007.704	2.007.704
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.130.875	2.130.875
Inversiones en sociedades	-	2.409.500	-	2.409.500
Total	25.385.210	2.409.500	15.492.546	43.287.256

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2020

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	-	22.516.623	22.516.623
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	280.756	280.756
Otras cuentas por pagar	-	1.890.877	1.890.877
Otros pasivos	-	153.319	153.319
Total	-	24.841.575	24.841.575

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	-	11.045.701	11.045.701
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	192.206	192.206
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.007.704	2.007.704
Otras cuentas por pagar	-	89.612	89.612
Otros pasivos	-	46.726	46.726
Total	-	13.381.949	13.381.949

NOTA 9- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2020 los instrumentos financieros a valor razonable de cartera propia son los siguientes:

Activos financieros al 31 de marzo de 2020

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 marzo de 2020, 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\$	
Instrumentos de renta variable						-
Acciones						-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
Total IRV	-	-	-	-	-	-

Activos financieros de renta fija al 31 de marzo de 2020

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones			
		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 diciembre de 2019

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones			
		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 2019, se presentan en el siguiente cuadro:

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

Activos financieros de renta fija al 31 de diciembre de 2019

Instrumentos Financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En prestamos	En garantías por otras operaciones			
		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 10- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre 2019 los instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia son los siguientes:

Activos financieros al 31 de marzo de 2020

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 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 e IFF	-	-	-	-	-	-

NOTA 11- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

A continuación se presenta el detalle de los saldos de la categoría de instrumentos financieros por operaciones de financiamiento. La partida corresponde a los intereses de la cuenta corriente remunerada que quedaron pendientes por cobrar.

Al 31 de marzo de 2020:

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento	Total	
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	18.524	-	-
Total	-	18.524	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento	Total	
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	19.339	-	-
Total	-	19.339	-	-

NOTA 12 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por cobrar por intermediación al 31 de marzo de 2020.

Resumen	31/03/2020			31/12/2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	22.859.144		22.859.144	11.142.941		11.142.941
Intermediación de operaciones a plazo			-			-
Total	22.859.144	-	22.859.144	11.142.941	-	11.142.941

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2020.

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	14.360.374	-	14.360.374	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas		-	-	-	-	-	-	-
Institucionales		-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	8.498.770	-	8.498.770	-	-	-	-	-
Total	22.859.144	-	22.859.144	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre 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	2.644.171	-	2.644.171	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas		-	-	-	-	-	-	-
Institucionales		-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	8.498.770	-	8.498.770	-	-	-	-	-
Total	11.142.941	-	11.142.941	-	-	-	-	-

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones simultáneas.

Al 31 de marzo de 2020 y al 21 de diciembre 2019 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 períodos reportados.

NOTA 13 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Detalle de las cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas		-	-	-	-	-	-	-
Institucionales		-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de marzo de 2020.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	12	-	-	390.316	-
Instrumentos Financieros - Int Cta Cte	1	-	-	18.524	-
Resultado Instrumentos Financieros	1	56.431	56.431	-	-
Gastos administración (-)	1	(159.345)	(159.345)	-	-
Servicios financieros	1	289.938	289.938	-	-
Comisión por intermediación	1	84.229	84.229	-	-
Deudores por intermediación	2	-	-	4.271.287	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	6	-	-	280.756	-
Acreedores por intermediación	9	-	-	-	4.270.433
Cuentas por pagar partes relacionadas	5	-	-	-	280.756

Al 31 de diciembre de 2019.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	14	-		25.337.837	
Instrumentos Financieros - Int Cta Cte	1	-		19.339	
Resultado Instrumentos Financieros	1	206.569	206.569		
Gastos administración (-)	1	(359.864)	(359.864)		
Servicios financieros	1	885.864	885.864		
Comisión por intermediación	1	262.987	262.987		
Deudores por intermediación	2	-		6.491.065	
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5			2.007.704	
Acreedores por intermediación	10	-			6.489.767
Cuentas por pagar partes relacionadas	5				2.007.704

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 2020 y 31 de diciembre 2019:

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 2020:

Concepto	Total transacción		Saldo		
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	12	-	-	0	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	1	56.431	56.431	-	-
Gastos administración (-)	1	(159.345)	(159.345)	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Total transacción		Saldo		
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	14	-	-	24.878.948	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	1	206.569	206.569	-	-
Gastos administración (-)	1	(359.864)	(359.864)	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	-	-	-	-
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 2020:

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	1	289.938	289.938	-	-
Comisión por intermediación	1	84.229	84.229	-	-
Deudores por intermediación	2	-	-	4.271.287	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5	-	-	280.756	-
Acreedores por intermediación	10	-	-	-	4.270.433
Cuentas por pagar partes relacionadas	5	-	-	-	280.756

Al 31 de diciembre 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	1	885.864	885.864	-	-
Comisión por intermediación	1	262.987	262.987	-	-
Deudores por intermediación	2	-	-	6.491.065	-
Cuentas por cobrar partes relacionadas	5	-	-	2.007.704	-
Acreedores por intermediación	10	-	-	-	6.489.767
Cuentas por pagar partes relacionadas	5	-	-	-	2.007.704

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 2020 se presentan a continuación:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	1	-	-	390.316	-
Depósito a plazo	-	-	-	-	-
Resultado Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-
Gastos administración (-)	-	-	-	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-
Comisión por intermediación	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-

Los saldos a diciembre de 2019 se presentan a continuación:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto (M\$)	Resultado (M\$)	Activo (M\$)	Pasivo (M\$)
Cuenta corriente	1	-	-	458.889	-
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	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Préstamos		
Remuneraciones	73.533	271.967
Compensaciones	40.746	282.102
Otros		
Total	114.279	554.069

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro a marzo 2020 y diciembre 2019 es la siguiente:

Detalle	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Gastos por rendir	2.184	430
Otras operaciones recursos humanos	26.839	335
Otros cuentas por cobrar	672.279	2.130.110
Total	701.302	2.130.875

El saldo en Otras cuentas por cobrar corresponde principalmente a un saldo pendiente de recibir de un cliente de no más de 4 días hábiles.

NOTA 16 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Impuestos por cobrar y pagar	31/03/2020		31/12/2019	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto renta por recuperar	184.650	-	156.326	-
Impuesto por pagar (IVA)	-	(41.543)	-	(12.638)
Pagos provisionales	83.929	(6.267)	406.461	(4.918)
Provisión impuesto renta	406.461	(785.154)	-	(784.722)
Otros Impuestos por Cobrar	-	-	-	-
Otros impuestos por Pagar	-	-	-	-
Totales	675.039	(832.964)	562.786	(802.278)

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los impuestos a la renta y diferidos son los siguientes:

Impuestos diferidos	31/03/2020		31/12/2019	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Inversión financiera	151.167	-	-	-
Provisión vacaciones y bonos	26.361	-	99.766	-
Activo fijo Tributario	107	-	150	-
Ajuste Posición Cambio	-	137	-	283
Activo fijo financiero	70.340	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	5.209	-	-
Derecho Arriendo Oficina	(83)	-	83	-
Valor justo acción Bolsa de Comercio de Santiago	-	184.766	144.729	210.038
Totales	247.892	190.111	244.728	210.321

NOTA 18 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

El detalle de la cuenta al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor Razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	2.315.900

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

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor Razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1.000.000	4.409.500

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	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Saldo Inicio	2.409.500	2.907.000
Adquisiciones	0	0
Ventas	0	0
Utilidad (pérdida)	0	0
Otros movimientos patrimoniales	(93.600)	(497.500)
Total	2.315.900	2.409.500

NOTA 19 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición al 31 de marzo de 2020 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 1 de enero de 2019		14.676				14.676
Activos por derechos de uso edificio (IFRS 16)	64.507					64.507
Adiciones del ejercicio		-				0
Valor Bruto al 31-03-2020	64.038	14.676	-	-	-	79.183
Depreciación del ejercicio						0
Depreciación acumulada	(21.634)	(14.676)				(36.310)
Valor Bruto al 31-03-2020	42.873	-	-	-	-	42.873

La composición al 31 de diciembre 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 1 de enero de 2019		14.676				14.676
Activos por derechos de uso edificio (IFRS 16)	64.038					64.038
Adiciones del ejercicio		-				0
Valor Bruto al 31-12-2019	64.038	14.676	-	-	-	78.714
Depreciación del ejercicio						0
Depreciación acumulada	(17.618)	(14.676)				(32.294)
Valor Neto al 31-12-2019	46.420	-	-	-	-	46.420

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.

a) Activo por derecho a usar bienes en arrendamiento

De acuerdo con lo indicado en Nota 3 “Principales Políticas Contables”, no se presentan saldos comparativos al 31 de diciembre de 2018, debido a que se aplicó el enfoque “prospectivo modificado” para efectos de la adopción.

i) La Corredora posee un contrato de subarriendo por el uso de sus oficinas. La composición del rubro al 31 de marzo de 2020, es la siguiente:

	Años de vida útil	Años de vida útil remanente promedio
	Nº	Nº
Oficinas	4	3
Totales	4	3

ii) El movimiento del saldo bruto de los activos por derecho a usar bienes al 31 de marzo de 2020, es el siguiente:

	Oficinas	Totales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	64.038	64.038
Altas del período	-	-
Bajas del período		
Reajustes	469	469
Diferencias de conversión	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2020	64.507	64.507

iii) El movimiento de la depreciación acumulada de los activos por derecho a usar bienes en arrendamiento al 31 de marzo 2020, es el siguiente:

	Oficinas	Totales
	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	(17.618)	(17.618)
Depreciación del período	(4.016)	(4.016)
Diferencias de conversión		
Saldos al 31 de marzo de 2020	(21.634)	(21.634)

b) Obligaciones por contratos de arrendamientos

i) Al 31 de marzo de 2020 las obligaciones por contratos de arrendamientos son las siguientes:

	Saldo al
	31/03/2020
	M\$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	42.639
Subtotal activos	42.639

ii) A continuación se muestra el movimiento del período de las obligaciones por pasivos por arrendamiento y flujos del período:

	Saldo al 31/03/2020 M\$
Saldos al 1 de enero de 2020	42.564
Altas por nuevos contratos	-
Bajas por terminación anticipada	-
Gastos por intereses	75
Reajustes	-
Pagos de capital e intereses	-
Saldos al 31 de marzo de 2020	42.639

iii) A continuación se detallan los vencimientos futuros de los pasivos por arrendamientos:

	Al 31/03/2020 M\$
Vence dentro de 1 año	14.213
Vence entre 1 y 2 años	14.213
Vence entre 2 y 3 años	14.213
Vence entre 3 y 4 años	-
Vence entre 4 y 5 años	-
Vence después de 5 años	-
Total	46.639

NOTA 20 – OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Garantía Mensual	7.523.534	1.184.534
Garantía Diaria CCLV	2.848.109	3.250.790
Otros Activos	223.008	254.832
Total	10.594.651	4.690.156

NOTA 21 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo 2020, la Sociedad no mantiene obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

a) Línea de Crédito utilizada

Resumen	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	-	-

Al 31 de marzo de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2019

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

NOTA 22 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por pagar por intermediación al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Resumen	31/03/2020			31/12/2019		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	22.516.623		22.516.623	11.045.701		11.045.701
Intermediación de operaciones a plazo	0	0	0	0	0	0
Total	22.516.623	0	22.516.623	11.045.701	0	11.045.701

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Contrapartes	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Personas Naturales	0	-
Personas Jurídicas	17.964.580	2.546.931
Intermediarios de valores	0	-
Inversionistas	0	-
Institucionales	0	-
Partes relacionadas Acreedores por Intermediación	4.552.043	8.498.770
Total	22.516.623	11.045.701

NOTA 23 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La composición de este rubro es la siguiente:

Contrapartes	31/03/2020	31/12/2019
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	192.206
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	192.206

NOTA 24 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Otros pendientes recursos humanos	1.782.784	62.313
Otras cuentas por pagar	108.093	27.299
Total	1.890.877	89.612

NOTA 25 – PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 31 de marzo de 2020 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración	Vacaciones	Reconocimiento desempeño	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	48.382	21.516	347.987	417.885
Provisiones constituidas	131.630	9.446	356.828	497.904
Reverso de provisiones	(147.839)	(10.140)	(628.002)	(785.981)
Total al 31-03-2020	32.173	20.823	76.811	129.807

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

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración	Vacaciones	Reconocimiento desempeño	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2019	37.099	24.804	295.117	357.020
Provisiones constituidas	177.852	30.412	304.456	512.720
Reverso de provisiones	(166.569)	(33.700)	(251.586)	(451.855)
Total al 31-12-2019	48.382	21.516	347.987	417.885

NOTA 26 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO

Detalle de resultado por línea de negocio del intermediario, al 31 de marzo de 2020.

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	712.770	(202.677)											510.093
Cartera Propia													-
Renta Variable						(2.368)							(2.368)
Renta Fija													-
Contratos de retrocompra													-
Simultaneas													-
Derivados													-
Préstamo de acciones								(20.348)					(20.348)
Administración de Cartera													-
Custodia de Valores													-
Asesorías Financieras	-												-
Compraventa de moneda extranjera													-
Otros Ingresos por servicios	289.938												289.938
Resultado por Inst. Financieros							56.431						56.431
Otros Ingresos (Dividendos)											23.130		23.130
TOTAL	1.002.708	(202.677)	-	-	-	(2.368)	56.431	(20.348)	-	-	23.130	-	856.876

Al 31 de diciembre de 2019

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	2.934.850	(736.079)											2.198.771
Cartera Propia													-
Renta Variable						(56.456)							(56.456)
Renta Fija													-
Contratos de retrocompra													-
Simultaneas													-
Derivados													-
Préstamo de acciones									(27.436)				(27.436)
Administración de Cartera													-
Custodia de Valores													-
Asesorías Financieras	1.507.615												1.507.615
Compraventa de moneda extranjera													-
Otros Ingresos por servicios	885.864												885.864
Resultado por Inst. Financieros								206.569					206.569
Otros Ingresos (Dividendos)											106.583		106.583
TOTAL	5.328.329	(736.079)	-	-	-	(56.456)	206.569	(27.436)	-	-	106.583	-	4.821.510

NOTA 27 – 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 marzo de 2020, es el siguiente:

Al 31 de marzo de 2020

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	1.200.000	-	-	-	-	-	1.200.000
Total	1.200.000	-	-	-	-	-	1.200.000
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	16%						16%

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	6.308.106	-	-	-	-	-	6.308.106
Total	6.308.106	-	-	-	-	-	6.308.106
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100%						100%

Al 31 de diciembre 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	2.022.711	-	-	-	-	-	2.022.711
Total	2.022.711	-	-	-	-	-	2.022.711
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	98%	-	-	-	-	-	98%

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	46.196	-	-	-	-	-	46.196
Total	46.196	-	-	-	-	-	46.196
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	2%						2%

Las posiciones de custodia informada corresponden a custodia momentánea, es decir, títulos en tránsito de clientes institucionales no custodia.

No existen garantías personales.

Garantías por acciones: Se ha entregado en custodia a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, quien es representante de los acreedores financieros de la Garantía que dispone el artículo N°30 de la Ley N°18.045. La póliza de seguro N°330-14-00004326 por UF 6.000 emitida Mapfre Seguros, con vigencia desde el 22 de abril de 2018 hasta el 22 de abril de 2020.

Se mantiene una garantía diaria con CCLV por M\$3.221.881 al 31 de diciembre de 2019 y una garantía mensual por M\$1.213.443.

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 28 – PATRIMONIO

El capital social de la Sociedad es de M\$ 25.209.200, dividido en 2.356 acciones nominativas, ordinarias, sin valor nominal, de una misma serie. Al 31 de marzo de 2020 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 2020, el saldo de Otras Reservas, correspondiente al cambio en el valor justo de los activos financieros a valor razonable, asciende a M\$ 499.552.

a) Capital

Capital	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo Inicial	25.209.200	25.209.200
Aumentos de Capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	25.209.200	25.209.200

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

Total acciones	2.356
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	2.356

Capital social	25.209.200
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	25.209.200

b) Reservas

Al 31 de marzo de 2020

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 2020	931.945	-	-	931.945
Resultados integrales del ejercicio	(68.328)	-	-	(68.328)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	499.552	-	-	499.552

Al 31 de diciembre 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 2017	931.945	-	-	931.945
Resultados integrales del ejercicio	(364.065)	-	-	(364.065)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	567.880	-	-	567.880

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	31/03/2020 M\$	31/12/2019 M\$
Saldo Inicial	8.241.834	5.571.690
Resultados del ejercicio	407.395	2.670.144
Efecto Reforma tributaria		
Otros		
Total	8.649.229	8.241.834

NOTA 29 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de marzo de 2020 no se presentaron multas.

NOTA 30- HECHOS RELEVANTES

Para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, no existen hechos que informar.

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2020, no existen hechos que informar.

ANEXO 1 – Cálculo índices

PATRIMONIO DEPURADO

Concepto		Monto M\$
Patrimonio contable	(+)	34,357,268
Activos intangibles.	(-)	-
Saldo deudor de las cuentas con personas o jurídicas relacionadas al intermediario.	(-)	- 166,253
Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros	(-)	8,960,881
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	(-)	1,584,633
20% del Saldo de la cuenta Deudores por intermediación y derechos por operaciones a futuro, por transacciones efectuadas con o para entidades relacionadas al intermediario distintas a intermediarios de valores, Corredores de Bolsa,	(-)	854,257
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.	(-)	1,127,388
SUB TOTAL	(-)	21,996,361
Exceso de inversión en bienes corporales muebles.	(-)	-
PATRIMONIO DEPURADO	M\$	21,996,361
PATRIMONIO MINIMO LEGAL	UF 14.000	399,695

INDICES

Concepto		Monto M\$
Activos hasta 7 días		
Caja y Bancos.	(+)	22,615,645
Títulos renta variable.	(+)	-
Títulos renta fija.	(+)	-
Otros activos realizables hasta 7 días.	(+)	8,960,881
Derechos por operaciones a futuro.	(+)	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting.	(+)	-
Deudores por intermediación.	(+)	22,660,192
Documentos y cuentas por cobrar.	(+)	701,302
Saldo deudor de las cuentas con personas o jurídicas relacionadas al intermediario.	(-)	- 166,253
Activos que permanecen impagos.	(-)	1,127,388
Activos realizables hasta 7 días		53,976,885

Concepto		Monto M\$
Pasivos hasta 7 días		
Obligaciones con bancos.	(+)	-
Obligaciones por operaciones futuro.	(+)	-
Obligaciones por contratos underwriting.	(+)	-
Acreedores por intermediación.	(+)	22,516,623
Documentos y cuentas por pagar.	(+)	1,897,287
Impuestos por pagar.	(+)	117,554
Otros Pasivos Exigibles hasta 7 días.	(+)	(250,263)
Pasivos exigibles hasta 7 días.		24,281,202

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	53,976,885
Pasivos exigibles hasta 7 días		24,281,202
		2.22 veces

A.2. Índice Liquidez por Intermediación

Concepto		Monto M\$
Activos		
Caja y Bancos.	(+)	22,615,645
Deudores por intermediación a terceros	(+)	22,660,192
Activos que permanecen impagos.	(-)	1,127,388
Activo disponible más deudores por intermediación.		44,148,449

Pasivos	22,516,623
Acreedores por intermediación a terceros	22,516,623

Activo disponible más deudores por intermediación	=	44,148,449
Acreedores por intermediación		22,516,623
		1.96 veces

III. INDICES DE SOLVENCIA

Concepto		Monto M\$
Total Activos	(+)	59,673,799
Total Pasivo	(-)	25,316,531
Otras Cuentas por cobrar a más de 1 año	(-)	-
Saldo Inversiones en Sociedades	(-)	2,315,900
Saldo de Intangibles	(-)	-
Saldo Otros Activos a más de 1 año	(-)	-
Activos entregados en garantía por obligaciones de terceros.	(-)	8,960,881
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	(-)	21,436
Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-)	166,253
Monto registrado por concepto de gastos anticipados	(-)	19,292
Saldo Neto de los impuestos por recuperar, toda vez que dichos créditos no sean reembolsables de acuerdo a disposiciones tributarias vigentes	(-)	117,554
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	(-)	-
Activos que permanecen impagos.	(-)	1,127,388
PATRIMONIO LIQUIDO	M\$	22,326,703

Límite Patrimonio Líquido (calculado mensualmente)	M\$
10,087,624,209	10,087,624

B.1. Razón de Endeudamiento

Concepto		Monto M\$
Pasivo Exigible		
Pasivo Corto Plazo.	(+)	25,316,531
Pasivo Largo Plazo.	(+)	-
Sub total		25,316,531
Acreedores por intermediación por cuenta de terceros	(-)	22,516,623
Obligaciones por compromisos de venta cubiertos con compromisos de compra.	(-)	-
50% Obligaciones por compromisos de compra, cuya fecha de vencimiento del compromiso	(-)	-
50% Obligaciones por compromisos de ventas, cuya fecha de vencimiento del compromiso	(-)	-
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		2,799,907

Total pasivos exigibles	=	2,799,907
Patrimonio líquido		22,326,703
		0.125 veces

B.2. Razón de Cobertura Patrimonial

Item	% Aplicado	Monto M\$	Cobertura
Acciones, Oro y Dólar			
Acciones de transacción bursátil	20%	-	-
Acciones sin transacción bursátil	40%	-	-
Oro	20%	-	-
Dólar	5%	390,316	19,516
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%	22,660,192	113,301
Cuentas referidas en N° 2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N° 18			
Documentos y cuentas por cobrar	10%	701,302	70,130
Deudores varios	10%	-	-
Otros activos circulantes	10%	1,410,762	141,076
Tit. Entregados en garantía oblig. Corto plazo	10%	-	-
Obligaciones y derechos en moneda extranjera			
Derechos en moneda extranjera	5%	467,670	23,384
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			
Títulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operaciones de venta	20%	-	-
SUB TOTAL (A)		-	367,407
Patrimonio líquido	=	22,326,703	1.65 %