

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

Estados financieros

30 de septiembre de 2015

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 SVS	203
1.3	Razón Social	J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA
1.4	Representante Legal	Contreras Rafael
1.5	Gerente General	Ogaz Marcelo
1.6	Tipo de operación: 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros	1
1.7	Período que informa	30 de septiembre de 2015
1.8	Moneda de presentación	Pesos Chilenos

J. P.MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2015

INDICE

I Estados financieros al 30 de junio de 2015

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

II Notas y revelaciones

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

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014

			30/09/2015	31/12/2014
			M\$	M\$
ACTIVOS				
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	6	4.625.610	5.317.916
11.02.00	Instrumentos financieros	8	5.025.208	5.002.292
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		5.025.208	5.002.292
11.03.00	Deudores por intermediación	9	9.424.937	873.157
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	15	77.885	66.602
11.07.00	Impuestos por cobrar	17	122.198	92.984
11.08.00	Impuestos diferidos	18	107.127	70.812
11.09.00	Inversiones en sociedades	11	2.134.980	2.619.592
11.10.00	Intangibles		-	-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	12	2.805	3.481
11.12.00	Otros Activos	16	525.087	236.899
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		22.045.836	14.283.734
PASIVOS Y PATRIMONIO				
			30/09/2015	31/12/2014
			M\$	M\$
PASIVOS				
21.01.00	Pasivos financieros		-	-
21.02.00	Acreedores por intermediación	14	8.663.899	873.036
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	-	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	23	-	-
21.05.00	Otras cuentas por pagar	21	17.340	9.014
21.06.00	Provisiones	19	130.707	110.638
21.07.00	Impuestos por pagar	17	23.983	5.479
21.08.00	Impuestos diferidos	18	139.688	267.256
21.00.00	TOTAL PASIVOS		8.975.616	1.265.421
PATRIMONIO				
22.01.00	Capital		10.700.000	10.700.000
22.02.00	Reservas		367.480	721.247
22.03.00	Resultados acumulados		1.596.797	1.211.127
22.04.00	Resultado del ejercicio		405.943	385.938
22.00.00	TOTAL PATRIMONIO		13.070.220	13.018.313
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		22.045.836	14.283.734

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 30 DE JUNIO DE 2015 Y 2014

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

ESTADO DE RESULTADOS		30/09/2015	30/09/2014
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	483.118	315.409
30.10.00	Total resultado por intermediación	483.118	315.409
Ingresos por servicios			
30.20.04	Otros ingresos por servicios	619.489	522.972
30.20.00	Total ingresos por servicios	619.489	522.972
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.03	A costo amortizado	194.133	255.308
30.30.00	Total ingresos por instrumentos financieros	194.133	255.308
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	(2.751)	(1.878)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	(2.751)	(1.878)
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos del personal	(298.463)	(244.673)
30.50.03	Otros gastos de administración	(730.816)	(612.941)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(1.029.279)	(857.614)
Otros resultados			
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	108.000	94.500
30.60.00	Total otros resultados	108.000	94.500
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	372.710	328.698
30.80.00	Impuesto a la renta	33.232	1.580
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	405.943	330.278

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

		30/09/2015	30/09/2014
		M\$	M\$
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	405.943	330.278
	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	(353.767)	(43.233)
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	11.819
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(31.415)
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	52.175	298.864

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO Y 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

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 2015	10.700.000	721.247	-	-	1.211.127	385.938	-	13.018.313
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	405.943	-	405.943
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	385.938	(385.938)	-	-
Valorización de inversiones en sociedades	-	(353.767)	-	-	-	-	-	353.767
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	(268)	-	-	(268)
Saldo final al 30 de septiembre de 2015	10.700.000	367.480	-	-	1.596.797	405.943	-	13.070.220

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 2014	10.700.000	678.355	-	-	121.437	1.073.292	-	12.573.085
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	330.278	-	330.278
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.073.292	(1.073.292)	-	11.819
Valorización de inversiones en sociedades	-	(43.233)	-	-	-	-	-	-
Efecto Reforma Tributaria	-	-	-	-	11.819	-	-	(43.233)
Saldo final al 30 de septiembre de 2014	10.700.000	635.122	-	-	1.206.548	330.278	-	12.871.948

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

Por los años finalizados
30/09/2015 **30/09/2014**
M \$ **M \$**

	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	480.367	313.531
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	217.050	(744.692)
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	-	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(948.433)	(806.554)
51.18.00	Impuestos pagados	(129.141)	(173.132)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(419.152)	934.054
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación	(799.309)	(476.792)

	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00	Aumentos de capital	-	-
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-

	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	108.000	94.500
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	(997)	(1.918)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión	107.003	92.582

50.10.00	Flujo neto total positivo (negativo) del período	(692.306)	(384.210)
----------	---	------------------	------------------

50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		
----------	---	--	--

50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(692.306)	(384.210)
----------	---	------------------	------------------

50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5.317.916	5.476.728
----------	---	------------------	------------------

50.00.00	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4.625.610	5.092.518
----------	---	------------------	------------------

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 y 2014

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

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

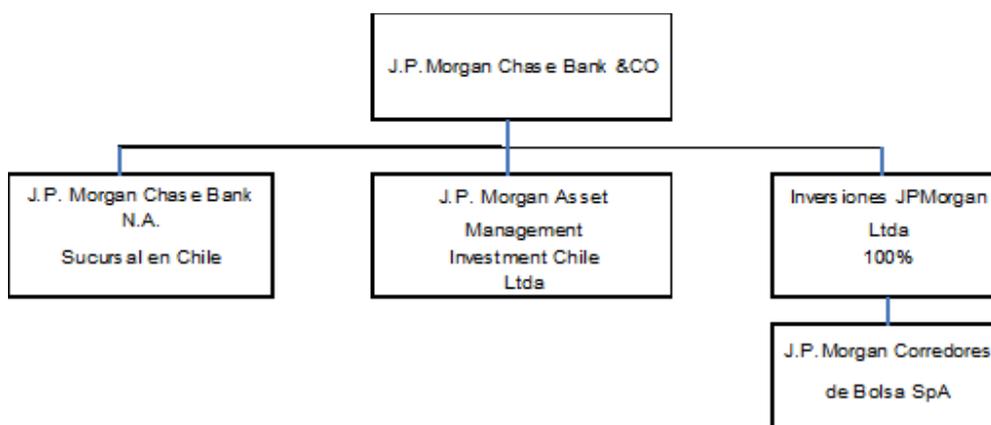
La Sociedad se encuentra inscrita bajo el número de RUT 76.109.764-4, a través de aportes en efectivo por un monto ascendente a M\$ 9.068.418 y mediante el aporte de una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago por M\$ 1.631.582, cuyo valor justo a la fecha de aporte ascendía a \$2.112.092.238. La Sociedad se constituyó bajo la modalidad de “Sociedad por acciones” siendo el único accionista Inversiones J.P. Morgan Limitada quien posee el 100% de las acciones. A su vez Inversiones J.P. Morgan Limitada es filial de J.P. Morgan Chase Bank & Co., banco con domicilio en Estados Unidos de Norteamérica.

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

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

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2015 han sido aprobados por la alta administración de la Sociedad el 28 de octubre de 2015. La auditoría anual de los Estados Financieros 2014 fue realizada por PricewaterhouseCoopers Auditoras y Consultores Ltda., que se encuentra inscrito en el registro de Auditores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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



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

Al 30 de septiembre de 2015, 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	848	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, etc.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION

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

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

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, los resultados integrales, variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados al 30 de septiembre de 2015 y 2014.

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.

d) 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.

N1OTA 3 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2013:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 19 Revisada “Beneficios a los Empleados”</i> Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. En esencia, esta modificación elimina el método del corredor o banda de fluctuación y requiere que las fluctuaciones actuariales del período se reconozcan con efecto en los Otros Resultados Integrales. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados.</p>	01/01/2013
<p><i>NIC 27 “Estados Financieros Separados”</i> Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio solo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”</i> Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 “Consolidación de entidades de propósito especial” y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 “Estados financieros consolidados”. Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos”</i> Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 “Participaciones en negocios conjuntos” y SIC 13 “Entidades controladas conjuntamente”. Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”</i> Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y/o asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28.</p>	01/01/2013

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>CINIIF 20 “Stripping Costs” en la fase de producción de minas a cielo abierto</i> Emitida en octubre de 2011, regula el reconocimiento de costos por la remoción de desechos de sobrecarga “Stripping Costs” en la fase de producción de una mina como un activo, la medición inicial y posterior de este activo. Adicionalmente, la interpretación exige que las entidades mineras que presentan estados financieros conforme a las NIIF castiguen los activos de “Stripping Costs” existentes contra las ganancias acumuladas cuando éstos no puedan ser atribuidos a un componente identificable de un yacimiento.</p>	01/01/2013
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”</i> Emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. Su adopción anticipada está permitida</p>	01/07/2012
<p><i>NIC 28 “Inversiones en asociadas y joint ventures”</i> Emitida en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de estas inversiones mediante la aplicación del método de la participación. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”</i> Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”</i> Emitida en junio de 2012. Provee una excepción de aplicación retroactiva al reconocimiento y medición de los préstamos recibidos del Gobierno con tasas de interés por debajo de mercado, a la fecha de transición. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/01/2013
<p><i>NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” y NIIF 12 “Revelaciones de participaciones en otras entidades”.</i> Emitida en julio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarlas el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma. Por lo tanto, podría ser necesario realizar modificaciones a la información comparativa presentada en dicho periodo, si es que la evaluación del control sobre inversiones difiere de lo reconocido de acuerdo a NIC 27/SIC 12.</p>	01/01/2013

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados a
partir de

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2011)
Emitidas en mayo de 2012.

01/01/2013

NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Aclara que una empresa puede aplicar NIIF 1 más de una vez, bajo ciertas circunstancias.

NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Aclara que una empresa puede optar por adoptar NIC 23, "Costos por intereses" en la fecha de transición o desde una fecha anterior.

NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” – Clarifica requerimientos de información comparativa cuando la entidad presenta una tercera columna de balance.

NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – Como consecuencia de la enmienda a NIC 1 anterior, clarifica que una empresa que adopta IFRS por primera vez puede entregar información en notas para todos los periodos presentados.

NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipos” – Clarifica que los repuestos y el equipamiento de servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.

NIC 32 “Presentación de Instrumentos Financieros” – Clarifica el tratamiento del impuesto a las ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.

NIC 34 “Información Financiera Intermedia” – Clarifica los requerimientos de exposición de activos y pasivos por segmentos en períodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.

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

- b) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas son las siguientes.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”</i> Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: costo amortizado y valor razonable. Todos los instrumentos de patrimonio son medidos a valor razonable. Un instrumento de deuda se mide a costo amortizado sólo si la entidad lo mantiene para obtener flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo representan capital e intereses.</p> <p>Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Para los pasivos la norma mantiene la mayor parte de los requisitos de la NIC 39. Estos incluyen la contabilización a costo amortizado para la mayoría de los pasivos financieros, con la bifurcación de derivados implícitos. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable de los pasivos financieros, la parte del cambio de valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad es reconocida en otros resultados integrales en lugar de resultados, a menos que esto cree una asimetría contable. Su adopción anticipada es permitida.</p>	Sin determinar
<p><i>CINIIF 21 “Gravámenes”</i> Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo esta dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01/01/2014
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIC 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”</i> Emitida en diciembre 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/01/2014
<p><i>NIC 27 “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”</i> Emitida en Octubre 2012. Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades</p>	01/01/2014

de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”

01/01/2014

Emitida en Mayo 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para
ejercicios iniciados
a partir de
01/01/2014

NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”

Emitida en junio 2013. Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura; esto con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que, las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones, las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Estos cambios incluyen cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 9 “Instrumentos Financieros”

Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en otros resultados integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

Sin determinar

NIC 19 “Beneficios a los empleados”

01/07/2014

Emitida en noviembre de 2013, esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objetivo de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, por ejemplo, contribuciones de los empleados que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012)
Emitidas en diciembre de 2013.

NIIF 2 "Pagos basados en acciones" – Se clarifican las definición de "Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión" (vesting conditions) y "Condiciones de mercado" (market conditions) y se definen separadamente las "Condiciones de rendimiento" (performance conditions) y "Condiciones de servicio" (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3, "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, "Instrumentos financieros: Presentación". La norma se modificó adicionalmente para aclarar que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), tanto financiera como no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación, con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 1 de julio de 2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras 2012.

NIIF 8 "Segmentos de operación" - La norma se modifica para incluir el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares.

La norma se modificó adicionalmente para requerir una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Cuando se publicó la NIIF 13, consecuentemente los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

NIC 16, "Propiedad, planta y equipo", y NIC 38, "Activos intangibles" - Ambas normas se modifican para aclarar cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en

libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIC 24, "Información a revelar sobre partes relacionadas" - La norma se modifica para incluir, como entidad vinculada, una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa ("la entidad gestora"). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.</p>	01/07/2014
<p><i>Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2013)</i> Emitidas en diciembre de 2013.</p>	01/07/2014
<p>NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" - Clarifica que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados.</p>	
<p>NIIF 3 "Combinaciones de negocios" - Se modifica la norma para aclarar que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF11. La enmienda también aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.</p>	
<p>NIIF 13 "Medición del valor razonable" - Se aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de NIC 39 o NIIF 9. La enmienda es obligatoria para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2014. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.</p>	
<p>NIC 40 "Propiedades de Inversión" - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera, también tiene que considerarse la guía de aplicación de NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. La enmienda es aplicable para ejercicios iniciados a partir del 1 de julio de 2014, pero es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de dicha fecha, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.</p>	
<p>La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el período de su primera aplicación.</p>	

b) Efectivo equivalente

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

c) Activos financieros a costo amortizado

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

d) Deudores por intermediación

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

e) Inversión en sociedades

Bajo este rubro se registra a acción adquirida de la Bolsa de Comercio de Santiago necesaria para que la Sociedad pueda operar, la cual se valoriza a valor razonable, reflejando los cambios en el valor razonable en "Otros resultados integrales". El valor razonable es determinado por la última transacción bursátil publicada por la Bolsa de Comercio de Santiago.

f) Propiedades, planta y equipo

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

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

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

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

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

g) Transacciones y Saldos en moneda extranjera

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

h) Deterioro de activos

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

i) Acreedores por intermediación

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

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

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

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

k) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

l) Capital social

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

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

m) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando se devengan y su importe se puede medir confiablemente. Los ingresos por intereses se reconocen en base al método de tasa de interés efectiva.

NOTA 4 - ADMINISTRACION DEL RIESGO

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

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

Este riesgo lo controla el Área de riesgos regulatorios de crédito 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 requerirá 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 estará 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, quién es responsable de generar diariamente índices de regulatorios de solvencia y liquidez.

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA mantiene en la actualidad un alto nivel de liquidez, principalmente en efectivo y en depósito a plazo, lo cual, acompañado en el modelo de ser mero 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.

En cumplimiento a lo dispuesto por la norma de carácter general N° 18 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA, debe dar cumplimiento a los indicadores de liquidez y solvencia. Los correspondientes valores al 30 de Septiembre de 2015 son:

Patrimonio Depurado: M\$ 11, 594,223
 Liquidez General: 1,62 veces
 Liquidez por intermediación: 1,62 veces
 Razón de endeudamiento: 0,03 veces
 Cobertura patrimonial: 1,75%

NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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

- Valor razonable de instrumentos financieros:

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

- Provisiones de beneficios a empleados:

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

- Reconocimiento de ingresos:

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

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

- Provisión gastos de administración:

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

- Pérdidas por deterioro en los activos:

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

NOTA 6 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30/09/2015	31/12/2014
	M\$	M\$
Caja en pesos		-
Caja en moneda extranjera		-
Banco en pesos	4.625.610	5.317.916
Banco en moneda extranjera		-
Total	4.625.610	5.317.916

NOTA 7 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2015

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	4.625.610	-	-	4.625.610
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	5.025.208	5.025.208
Deudores por intermediación	-	-	9.424.937	9.424.937
Inversiones en sociedades	-	2.134.980	-	2.134.980
Total	4.625.610	2.134.980	14.450.145	21.210.735

Activos financieros al 31 de diciembre de 2014

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	5.317.916	-	-	5.317.916
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	5.002.292	5.002.292
Deudores por intermediación	-	-	873.157	873.157
Inversiones en sociedades	-	2.619.592	-	2.619.592
Total	5.317.916	2.619.592	5.875.449	13.812.957

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2015

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores por intermediación	-	-	8.663.899	8.663.899
Total	-	-	8.663.899	8.663.899

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable por resultados	Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Acreedores por intermediación	-	-	873.036	873.036
Total	-	-	873.036	873.036

NOTA 8- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 los instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia son los siguientes:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2015

Instrumentos Financieros a Costo amortizado	Cartera propia disponible MS\$	Cartera propia comprometida				Total MS\$
		En Operaciones a Plazo MS\$	En Préstamos MS\$	En garantías o por otras operaciones MS\$	Subtotal MS\$	
Instrumentos de renta Fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales						
Extranjeros						
De Entidades Financieras						
Nacionales						
Extranjeros						
De Empresas						
Nacionales						
Extranjeros						
Otros - Depósito a plazo	5.025.208					5.025.208
Total IRF e IIF	5.025.208					5.025.208

Activos financieros al 31 de diciembre de 2014

Instrumentos Financieros a Costo amortizado	Cartera propia comprometida					Total
	Cartera propia disponible	En Operaciones a Plazo	En Préstamos	En garantías o por otras operaciones	Subtotal	
Instrumentos de renta Fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales						
Extranjeros						
De Entidades Financieras						
Nacionales						
Extranjeros						
De Empresas						
Nacionales						
Extranjeros						
Otros - Depósito a plazo	5.002.292					5.002.292
Total IRF e IIF	5.002.292					5.002.292

NOTA 9 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por cobrar por intermediación al 30 de septiembre de 2015.

Resumen	Ej. Actual			Ej. Anterior		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	9.424.937	-	9.424.937	873.157	-	873.157
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2015.

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	9.235.551	-	9.235.551	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	189.386	-	189.386	-	-	-	-	-
Total	9.424.937	-	9.424.937	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014.

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	873.157	-	873.157	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	873.157	-	873.157	-	-	-	-	-

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

Al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la Sociedad no ha desarrollado operaciones a plazo sobre acciones por intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas)

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor incobrable

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

NOTA 10 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.

Al 30 de septiembre de 2015

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	4.625.610	-	4.625.610	-
Depósito a plazo	1	5.025.208	-	5.025.208	-
Resultado Instrumentos Financieros	18	194.133	194.133	-	-
Gastos administración (-)	18	269.527	269.527	-	-
Servicios financieros	9	619.489	619.489	-	-
Deudores por intermediación	1	189.386	-	189.386	-
Acreedores por intermediación	1	2.347.621	-	-	2.347.621
Total	49	13.246.835	1.083.150	9.816.064	2.347.621

Al 31 de Diciembre de 2014.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	5.317.916	-	5.317.916	-
Depósito a plazo	1	5.002.292	-	5.002.292	-
Resultado Instrumentos Financieros	24	323.146	323.146	-	-
Gastos administración (-)	24	339.058	339.058	-	-
Servicios financieros	12	706.687	706.687	-	-
Total	62	11.689.099	1.368.891	10.320.208	0

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 y cuenta corriente remunerada 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.

J.P. Morgan Security LLC efectúa operaciones de intermediación y cancela por servicios financieros.

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

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2015:

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.

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

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

NOTA 11 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Inversiones Valoradas a valor razonable por patrimonio

El detalle de la cuenta al 30 de septiembre de 2015 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	2.134.980

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre de 2014 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor Razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	2.619.592

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

NOTA 12 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La composición al 30 de septiembre de 2015 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 2015	-	12.905	-	40.466	-	53.371
Adiciones del ejercicio	-	997	-	-	-	997
Valor Bruto al 31-09-2015	-	13.902	-	40.466	-	54.368
Depreciación del ejercicio	-	296	-	-	-	296
Depreciación acumulada	-	10.800	-	40.466	-	51.266
Valor Neto al 31-09-2015	-	2.805	-	-	-	2.805

La composición al 31 de diciembre de 2014 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 2014	-	10.987	-	40.466	-	51.453
Adiciones del ejercicio	-	1.918	-	-	-	1.918
Valor Bruto al 31-12-2014	-	12.905	-	40.466	-	53.371
Depreciación del ejercicio	-	3.056	-	26.668	-	29.724
Depreciación acumulada	-	6.368	-	13.798	-	20.166
Valor Neto al 31-12-2014	-	3.481	-	-	-	3.481

Durante el ejercicio no se registraron bajas de activos fijos.

Las adiciones del ejercicio fueron las siguientes:

Adiciones	<u>30-09-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Equipos de Computación	997	1.918
Teléfonos	-	-
Otros Equipos	-	-
Valor Neto	997	1.918

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

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

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

NOTA 13 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Al 30 de septiembre de 2015, la Sociedad no mantiene obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

a) Línea de Crédito utilizada

Resumen	<u>30-09-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Línea de crédito utilizada	-	-

Al 30 de junio de 2015

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

Al 31 de diciembre de 2014

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

NOTA 14 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Detalle de las cuentas por pagar por intermediación al 30 de septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.

Resumen	30/09/2015			31/12/2014		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	8.663.899	-	8.663.899	873.036	-	873.036
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2015.

Contrapartes	Cuentas por pagar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hast a 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	6.613.278	-	6.613.278	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	2.347.621	-	2.347.621	-	-	-	-	-
Total	8.663.899	-	8.663.899	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Cuentas por pagar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	873.036	-	873.036	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	873.036	-	873.036	-	-	-	-	-

NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	<u>30-09-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Otros servicios por cobrar	68.885	57.535
Gastos por rendir	8.876	9.066
Total	77.885	66.602

NOTA 16 – OTROS ACTIVOS

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	<u>30-09-2015</u> M\$	<u>31-12-2014</u> M\$
Gastos anticipados	16.485	6.069
Garantía CCLV	508.601	230.830
Total	525.087	236.899

NOTA 17 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Impuestos por cobrar y pagar	30-09-2015		31-12-2014	
	Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Impuesto renta por recuperar	90.951	-	75.007	-
Impuesto por pagar (IVA)	-	10.154	-	5.479
Pagos provisionales	31.247	13.829	17.977	-
Total	122.198	23.983	92.984	5.479

NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

Impuestos diferidos	30-09-2015		31-12-2014	
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
Inversión financiera	83.064	-	52.547	-
Provisión vacaciones y bonos	24.063	-	18.265	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	3.770	-	493
Remodelaciones activadas	-	-	-	-
Valor justo	-	135.917	-	266.763
Totales	107.127	139.688	70.812	267.256

NOTA 19 – PROVISIONES

El detalle de las provisiones al 30 de septiembre de 2015 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración M\$	Vacaciones M\$	Reconocimiento desempeño M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2015	23.759	12.237	74.642	110.638
Provisiones constituidas	250.089	24.945	9.828	284.862
Reverso de provisiones	(242.880)	(16.999)	(4.915)	(264.793)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
Total al 30-09-2015	30.969	20.183	79.555	130.706

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de administración M\$	Vacaciones M\$	Reconocimiento desempeño M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2014	40.056	8.488	67.279	115.823
Provisiones constituidas	460.653	16.951	64.800	542.404
Reverso de provisiones	(476.950)	(13.202)	(57.437)	(547.589)
Total al 31-12-2014	23.759	12.237	76.642	110.638

NOTA 20 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO

Detalle de resultado por línea de negocio del intermediario:

Al 30 de septiembre de 2015

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Total
	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	
Intermediación	483.118	-	483.118
Asesorías Financieras	-	-	-
TOTAL	483.118	-	483.118

Al 30 de septiembre de 2014.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Total
	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	
Intermediación	207.602	-	207.602
Asesorías Financieras	-	-	-
TOTAL	207.602	-	207.602

NOTA 21 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	30/09/2015 M\$	31/12/2014 M\$
Impuestos por pagar	2.779	2.407
Otros pendientes recursos humanos	5.077	4.434
Otras cuentas por pagar	9.483	2.172
Total	17.340	9.014

NOTA 22 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- No existen compromisos directos.
- No existen garantías reales en activos sociales constituidos a favor de terceros.
- No existen juicios ni otras acciones legales que comprometan a la sociedad.
- No existe custodia de valores de terceros.
- No existen garantías personales.
- Garantías por acciones: Se ha entregado en custodia a la Bolsa de Comercio de Santiago. Bolsa de Valores, quién 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 2014 hasta el 22 de abril de 2016.

Al 30 de septiembre de 2015 se mantiene una garantía diaria con CCLV por \$167.460.292 y una garantía mensual por \$341.141.184

Adicionalmente, la Sociedad mantiene póliza de fidelidad funcionaria N°0020069882 por US\$ 1.000.000 emitida por Marsh S.A Corredores de Seguros con vigencia desde el 16 de Abril de 2015 al 16 de abril de 2016.

NOTA 23 – PATRIMONIO

El capital social de la Sociedad es de M\$ 10.700.000 dividido en 1.000 acciones nominativas. ordinarias. Sin valor nominal. de una misma serie. Al 30 de septiembre de 2015 el capital social se encuentra íntegramente pagado.

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

Al 30 de septiembre de 2015, el saldo de Otras Reservas, correspondiente al cambio en el valor justo de los activos financieros a valor razonable. asciende a M\$ 367.480

a) Capital

Capital	Septiembre 2015	Diciembre 2014
	M\$	M\$
Saldo Inicial	10.700.000	10.700.000
Aumentos de Capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	10.700.000	10.700.000

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

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

Capital social	10.700.000
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	10.700.000

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2015

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades. planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	721.247	-	-	721.247
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	(353.767)	-	-	(353.767)
Total	367.480	-	-	367.480

Al 31 de diciembre de 2014

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades. planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial	678.354	-	-	678.354
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	42.893	-	-	42.893
Total	721.247	-	-	721.247

c) Resultados Acumulados

Resultados acumulados	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Saldo Inicial	1.597.065	1.194.729
Resultados del ejercicio		385.938
Efecto cambio tasa impuesto diferido	(268)	16.398
Dividendos o participaciones pagadas		
Otros		
Total	1.596.797	1.597.065

NOTA 24 – SANCIONES

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2015 y el 30 de septiembre de 2015, la administración no tiene conocimiento de alguna sanción que afecte a la Sociedad ni a sus ejecutivos.

NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES

Desde el 30 de septiembre de 2015 los Estados Financieros de J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA serán publicados en el sitio web www.jpmorgan.cl

NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2015 y el 30 de septiembre de 2015 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.