

# **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

Q3, Periodos Terminados al 30 de Septiembre 2015

## Contenido

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA .....	3
ESTADO DE RESULTADOS .....	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES .....	5
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL .....	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	6
NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES .....	7
NOTA 2- HECHOS RELEVANTES .....	15
NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION .....	15
NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS .....	16
NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	17
NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES .....	18

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	2015 Septiembre	2014 Septiembre	2014 Diciembre
<b>ACTIVOS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Efectivo y depósitos en bancos	266,117	251,106	245,493
Operaciones con liquidaciones en curso	147,088	90,480	34,361
Instrumentos para negociación	49,977	6,093	19,027
Contratos de derivados financieros	232,464	151,847	140,055
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	0	18,232	960
Inversiones en sociedades	1,016	1,020	1,020
Intangibles	13	13	3
Activo Fijo	3,628	4,955	4,568
Impuestos Corrientes	63	0	2,334
Impuestos Diferidos	2,071	6,054	1,112
Otros Activos	23,714	2,236	821
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>726,151</b>	<b>532,035</b>	<b>449,753</b>
<b>PASIVOS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5,817	13,768	9,049
Operaciones con liquidaciones en curso	139,438	94,329	26,703
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	17,066	18,021	14,028
Contratos de derivados financieros	345,866	189,188	186,944
Impuestos Corrientes	0	277	0
Impuestos Diferidos	0	4,271	0
Provisiones	5,906	29,799	5,010
Otros Pasivos	1,572	847	973
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>515,666</b>	<b>350,500</b>	<b>242,708</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>	<b>MMS</b>
<b>Tenedores patrimoniales del banco:</b>			
Capital	32,511	32,511	32,511
Reservas	372	372	372
<b>Utilidades Retenidas</b>			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	174,161	166,741	166,741
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3,440	7,156	7,421
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	0	-25,245	0
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>210,484</b>	<b>181,535</b>	<b>207,045</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>726,151</b>	<b>532,035</b>	<b>449,753</b>

## ESTADO DE RESULTADOS

	2015 Septiembre	2014 Septiembre
PARTIDAS	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	2,686	4,481
Gastos por intereses y reajustes	-397	-411
<b>INGRESO POR INTERESES Y REAJUSTES</b>	<b>2,289</b>	<b>4,070</b>
Ingresos por comisiones	1,796	1,628
Gastos por comisiones	-820	-478
<b>INGRESO POR COMISIONES</b>	<b>976</b>	<b>1,150</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	-12,345	11,280
Pérdida/Utilidad de cambio neta	24,421	-148
Otros ingresos operacionales	8	0
<b>INGRESO OPERACIONAL</b>	<b>15,349</b>	<b>16,352</b>
Provisiones por riesgo de crédito	17	-14
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>15,366</b>	<b>16,338</b>
Remuneraciones y gastos del personal	-8,272	-7,098
Gastos de Administración	-3,339	-3,267
Depreciación y amortizaciones	-1,127	-1,224
Otros gastos operacionales	-134	-107
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-12,873</b>	<b>-11,697</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2,493</b>	<b>4,642</b>
Resultado por inversiones en sociedades	16	12
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>2,508</b>	<b>4,654</b>
Impuesto a la renta	931	2,502
<b>UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO</b>	<b>3,440</b>	<b>7,156</b>

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

PARTIDAS	2015	2014
	Septiembre	Septiembre
	MMS	MMS
Ingresos operacionales neto	15,366	16,338
Total gastos operacionales	-12,873	-11,697
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2,493</b>	<b>4,642</b>
Resultado por inversión en sociedades	16	12
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>2,508</b>	<b>4,654</b>
Impuesto a la renta	931	2,502
<b>RESULTADO OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>3,440</b>	<b>7,156</b>
<b>RESULTADO OPERACIONES DISCONTINUAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>3,440</b>	<b>7,156</b>
<b>TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO</b>	<b>3,440</b>	<b>7,156</b>

## ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL

	Capital	Reservas	Utilidad Retenidas	Utilidad del Ejercicio / Remesa Utilidades	TOTAL	
	MMS	MMS	MMS	Periodo Casa Matriz MMS	MMS	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2014</b>	32,511	372	166,740	7,421	0	207,044
<b>Saldos al 1 de Enero de 2015</b>	32,511	372	166,740	7,421	0	207,044
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	7,421	-7,421	0	0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Utilidad del periodo 2015	0	0	0	3,440	0	3,440
<b>Saldos al 31 de Septiembre 2015</b>	32,511	372	174,161	3,440	0	210,484

	Capital	Reservas	Utilidad Retenidas	Utilidad del Ejercicio / Remesa Utilidades	TOTAL	
	MMS	MMS	MMS	Periodo Casa Matriz MMS	MMS	
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2013</b>	32,511	372	164,766	1,975	-18,090	181,534
<b>Saldos al 1 de Enero de 2014</b>	32,511	372	164,766	1,975	-18,090	181,534
Traspaso a utilidades retenidas	0	0	1,975	-1,975	0	0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	0	0	0	0	0	0
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	0	0	0	0	-7,156	-7,156
Utilidad del periodo 2014	0	0	0	7,156	0	7,156
<b>Saldos al 31 de Septiembre de 2014</b>	32,511	372	166,741	7,156	-25,246	181,534

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Septiembre 2015	Septiembre 2014
	MM\$	MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES</b>		
Utilidad del periodo	3,440	7,156
<b>Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	1,127	1,224
Provisiones creditos por cobrar	-17	14
Impuesto a la renta	-931	-2,502
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	28	-416
<b>Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:</b>		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	977	-781
Disminución (Aumento) neto de inversiones	-52,949	1,628
Variación neta de otros activos y pasivos (Derivados)	66,513	31,712
<b>TOTAL FLUJOS POR ACT. OPERACIONALES</b>	<b>18,189</b>	<b>38,034</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminución (Aumento) neto inversiones en sociedades	-4	0
Disminución (Aumento) neto activos fijos	930	-522
Disminución (Aumento) neto otros derechos	345	0
<b>TOTAL FLUJOS POR ACT. DE INVERSION</b>	<b>1,271</b>	<b>-522</b>
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	-2,971	325
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	3,038	3,969
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	-261	4,090
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones	518	0
Aumento (disminución) neto de impuestos	-62	0
Aumento (disminución) neto de bonificaciones	895	0
<b>TOTAL FLUJOS POR ACT. DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1,157</b>	<b>8,384</b>
<b>FLUJO NETO DEL PERIODO</b>	<b>20,617</b>	<b>45,897</b>
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	20,617	45,897
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	253,150	201,360
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>273,767</b>	<b>247,257</b>

## **NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**

### **1.1 INFORMACION GENERAL**

#### Antecedentes del Banco

JPMorgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JPMorgan Chase Bank, N.A, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

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

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

### **1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES**

#### **a) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contraponen con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios establecidos por la SBIF primarán estos últimos.

#### **b) Segmentos de operación**

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

#### **c) Moneda Funcional**

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios. Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM\$).

#### **d) Transacciones en Moneda Extranjera**

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

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.

#### **e) Criterios de valorización de activos y pasivos**

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

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

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

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

- Activos medidos a valor razonable:

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

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

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

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

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



## **f) Instrumentos de Negociación**

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

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

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

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

## **g) Instrumentos derivados financieros**

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

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

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

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

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

- Ajuste por riesgo de crédito

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

- Ajuste por valorización a punta contraria

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

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

- Ajuste por riesgo de liquidez - TAB

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

**h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

**i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes**

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

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

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

## **j) Ingresos y gastos por comisiones**

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

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

## **k) Deterioro**

- Activos financieros:

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

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

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

- Activos no financieros

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

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

## **l) Inversiones en otras sociedades**

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor de adquisición.

## **m) Activos intangibles**

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

## n) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Dicho costo incluye los 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 periódicamente.

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

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones en propiedades arrendadas	Según plazo de contrato

## ñ) Efectivo y efectivo equivalente

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

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

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

- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

## o) Provisiones por riesgo de crédito

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

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones. Dicho análisis se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago. Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

#### **p) Provisiones y pasivos contingentes**

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

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

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

#### **q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

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

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

#### **r) Pagos basados en acciones**

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

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

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

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

#### **s) Vacaciones del personal**

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

#### **t) Bajas de activos y pasivos financieros**

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

#### **u) Uso de estimaciones y juicios**

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

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

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los estados financieros corresponden a la valoración de instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

#### **v) Remesa de utilidades**

Basado en la actual estructura de capital que posee JPMorgan Chile y la presente estrategia de negocios, se ha definido que el Banco no constituirá provisión para futuros dividendos.

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

#### **w) Arrendamientos operativos**

Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

## NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Septiembre de 2015, no existe hechos relevantes que mencionar.

## NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca de inversiones lo cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

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

PARTIDAS	Septiembre 2015			Septiembre 2014		
	MM\$			MM\$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por Intereses y Reajustes	2,647	16	2,663	4,333	148	4,481
Gastos por Intereses y Reajustes	(397)	0	(397)	(411)	0	(411)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>2,249</b>	<b>16</b>	<b>2,266</b>	<b>3,922</b>	<b>148</b>	<b>4,070</b>
Ingresos por Comisiones	1,796	0	1,796	1,628	0	1,628
Gastos por Comisiones	(820)	0	(820)	(478)	0	(478)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>976</b>	<b>0</b>	<b>976</b>	<b>1,150</b>	<b>0</b>	<b>1,150</b>
Utilidad/Pérdida neta de Operaciones Financieras	(12,345)	258	(12,087)	11,277	3	11,280
Utilidad/Pérdida de Cambio Neta	24,421	0	24,421	(148)	0	(148)
Otros ingresos operacionales	8	0	8	0	0	0
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>15,310</b>	<b>275</b>	<b>15,585</b>	<b>16,201</b>	<b>151</b>	<b>16,352</b>
Provisiones por riesgo de crédito	17	0	17	0	(14)	(14)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>15,327</b>	<b>275</b>	<b>15,602</b>	<b>16,201</b>	<b>137</b>	<b>16,338</b>
Remuneraciones y Gastos del Personal	(8,028)	(244)	(8,272)	(6,343)	(755)	(7,098)
Gastos de Administración	(3,334)	(6)	(3,339)	(3,098)	(169)	(3,267)
Depreciación y Amortizaciones	(1,127)	(0)	(1,127)	(1,221)	(3)	(1,224)
Otros gastos Operacionales	(131)	(246)	(377)	123	(230)	(107)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>-12,620</b>	<b>-496</b>	<b>-13,116</b>	<b>-10,540</b>	<b>-1,156</b>	<b>-11,696</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>2,707</b>	<b>-221</b>	<b>2,486</b>	<b>5,661</b>	<b>-1,019</b>	<b>4,642</b>
Resultado por Inversiones en Sociedades	16	0	16	12	0	12
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>2,722</b>	<b>-221</b>	<b>2,502</b>	<b>5,673</b>	<b>-1,019</b>	<b>4,654</b>
Impuesto a la Renta	931	0	931	2,502	0	2,502
<b>UTILIDAD/ PERDIDA DEL PERIODO</b>	<b>3,654</b>	<b>(221)</b>	<b>3,433</b>	<b>8,175</b>	<b>(1,019)</b>	<b>7,156</b>

#### NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre de 2015 y al 30 de Septiembre de 2014, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

##### a) Garantías

	Septiembre 2015 MM\$	Septiembre 2014 MM\$
Valores en Custodia y Garantías	21,999	29,671

##### b) Juicios

Al cierre de Septiembre de 2015, el Banco no mantiene causas judiciales en su contra.



NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	Septiembre 2015	Septiembre 2014
	MM\$	MM\$
<b>Disponible y depósito a plazo</b>		
JP Morgan Chase Bank NY	42,199	41,144
<b>Contrato derivados</b>		
JP Morgan Chase Bank NY	5,695	1,976
JP Morgan Chase Bank Londres	0	5
<b>TOTAL</b>	<b>47,894</b>	<b>43,125</b>

PASIVO	Septiembre 2015		Septiembre 2014	
	MM\$	MM\$	MM\$	MM\$
<b>Disponible y depósito a plazo</b>				
Inversiones JP Morgan Ltda.	9,247		5,803	
JPM Corredores de Bolsa SpA	9,577		7,594	
JPMorgan Asset Management Chile Investment	403		454	
<b>Contrato derivados</b>				
JP Morgan Chase Bank NY	1,359		3,671	
JP Morgan Chase Bank Londres	567		791	
<b>Otros pasivos</b>				
JPMorgan Asset Management Chile Investment	61		126	
JPM Corredores de Bolsa SpA	69		69	
<b>TOTAL</b>	<b>21,283</b>		<b>18,508</b>	

INGRESOS Y GASTOS	Septiembre 2015	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<b>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</b>		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-189
JPM Corredores de Bolsa SpA	0	-105
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	15	0
<b>Ingresos y gastos por comisiones</b>		
JP Morgan Securities PLC	93	0
<b>Utilidad neta de operaciones financieras</b>		
JP Morgan Chase Bank NY	0	-678
JP Morgan Chase Bank Londres	25,627	-33,954
JP Morgan Securities PLC	0	0
<b>Otros ingresos y gastos</b>		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	587	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	270	0
J.P.Morgan Asset Management Chile Investment	92	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	754	0
<b>TOTAL</b>	<b>27,439</b>	<b>-34,926</b>

INGRESOS Y GASTOS	Septiembre 2014	
	Ingresos MM\$	Gastos MM\$
<b>Ingresos y gastos por intereses y reajustes</b>		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	0	-102
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	0	-39
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	17	0
<b>Ingresos y gastos por comisiones</b>		
JP Morgan Securities PLC	84	0
<b>Utilidad neta de operaciones financieras</b>		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	24,646	-39,581
J.P.Morgan Chase Bank Londres	14,277	-24,226
JP Morgan Securities PLC	0	0
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	0	0
Resultados de cambio	0	0
<b>Otros ingresos y gastos</b>		
Inversiones J.P.Morgan Ltda.	552	0
J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA	250	0
JPMorgan Asset Management Chile Investment	86	0
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	656	0
<b>TOTAL</b>	<b>40,568</b>	<b>-63,948</b>

## NOTA 6 – HECHOS POSTERIORES

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, 30 de Septiembre de 2015, no existe información relevante que mencionar.

RAFAEL CONTRERAS M.  
Gerente Control Financiero

ALFONSO EYZAGUIRRE L.  
Gerente General