

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

Estados financieros

30 de septiembre de 2016

## 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 2016
1.8	Moneda de presentación	Pesos Chilenos

J. P.MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016

INDICE

I	Estados financieros al 30 de septiembre de 2016	
	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	23
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 2016 y 31 de diciembre de 2015

		<b>30/09/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>ACTIVOS</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	6 5,780,079	5,350,135
11.02.00	Instrumentos financieros	8 5,014,445	5,001,806
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible	5,014,445	5,001,806
11.03.00	Deudores por intermediación	9 5,269,648	1,162,214
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	16 537,643	12,400
11.07.00	Impuestos por cobrar	18 116,474	140,708
11.08.00	Impuestos diferidos	19 129,946	116,567
11.09.00	Inversiones en sociedades	11 1,998,722	2,169,213
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	12 1,758	3,124
11.12.00	Otros Activos	17 972,524	704,635
<b>10.00.00</b>	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>19,821,239</b>	<b>14,660,801</b>
 <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		 <b>30/09/2016</b>	 <b>31/12/2015</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
21.02.00	Acreeedores por intermediación	14 5,204,182	1,160,826
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	24 11,289	13,781
21.06.00	Provisiones	20 112,709	144,392
21.07.00	Impuestos por pagar	17 205,937	5,228
21.08.00	Impuestos diferidos	18 103,070	145,160
21.09.00	Otros pasivos	22 22,450	-
<b>21.00.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>5,659,637</b>	<b>1,469,387</b>
 <b>PATRIMONIO</b>			
22.01.00	Capital	10,700,000	10,700,000
22.02.00	Reservas	268,012	392,470
22.03.00	Resultados acumulados	2,098,867	1,596,797
22.04.00	Resultado del ejercicio	1,094,723	502,147
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones	-	-
<b>22.00.00</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>14,161,602</b>	<b>13,191,414</b>
<b>20.00.00</b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>19,821,239</b>	<b>14,660,801</b>

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	767,917	483,118
<b>30.10.00</b>	<b>Total resultado por intermediación</b>	<b>767,917</b>	<b>483,118</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	653,089	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	593,866	619,489
<b>30.20.00</b>	<b>Total ingresos por servicios</b>	<b>1,246,955</b>	<b>619,489</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
30.30.03	A costo amortizado	229,989	194,133
<b>30.30.00</b>	<b>Total ingresos por instrumentos financieros</b>	<b>229,989</b>	<b>194,133</b>
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	(3,298)	(2,751)
<b>30.40.00</b>	<b>Total resultado por operaciones de financiamiento</b>	<b>(3,298)</b>	<b>(2,751)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
30.50.01	Remuneraciones y gastos del personal	(305,095)	(298,463)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(805,184)	(730,816)
<b>30.50.00</b>	<b>Total gastos de administración y comercialización</b>	<b>(1,110,280)</b>	<b>(1,029,279)</b>
<b>Otros resultados</b>			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	131,000	108,000
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	3,978	-
<b>30.60.00</b>	<b>Total otros resultados</b>	<b>134,978</b>	<b>108,000</b>
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	1,266,261	372,710
30.80.00	Impuesto a la renta	(171,538)	33,232
<b>30.00.00</b>	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1,094,723</b>	<b>405,943</b>

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA  
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 Y 2015

**B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>1,094,723</b>	<b>405,943</b>
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	(124,458)	(353,767)
31.30.00 Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
31.40.00 Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
31.50.00 Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-
<b>31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>	<b>(124,458)</b>	<b>-</b>
<b>32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>	<b>970,265</b>	<b>52,175</b>

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 2016 Y 2015

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultado Acumulado	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
			Revaloración propiedades. planta y equipos	Otras				
			M\$	M\$				
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	10,700,000	392,470			1,596,797	502,147		13,191,414
Utilidad (pérdida) del ejercicio						1,094,723		1,094,723
Transferencias a resultados acumulados					502,147	(502,147)		-
Valorización de inversiones en sociedades		(124,458)						(124,458)
Efecto Reforma Tributaria								-
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>10,700,000</b>	<b>268,012</b>	-	-	<b>2,098,867</b>	<b>1,094,723</b>	-	<b>14,161,602</b>

Estado de cambios en el patrimonio	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultado Acumulado	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios	Total
			Revaloración propiedades. planta y equipos	Otras				
			M\$	M\$				
Saldo inicial al 01 de enero de 2015	10,700,000	721,247			1,211,127	385,938		13,018,313
Utilidad (pérdida) 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)
<b>Saldo final al 30 de septiembre de 2015</b>	<b>10,700,000</b>	<b>367,480</b>	-	-	<b>1,596,797</b>	<b>405,943</b>	-	<b>13,070,221</b>

J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

MÉTODO DIRECTO

		Por los años finalizados	
		30-09-2016	30-09-2015
		M\$	M\$
	FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION	-	
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)	764,619	480,367
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	217,350	217,050
51.16.00	Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	653,089	-
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados	(629,398)	(948,433)
51.18.00	Impuestos pagados	(388,027)	(129,141)
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(318,689)	(419,152)
51.10.00	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>298,944</b>	<b>(799,309)</b>
	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	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	-	-
	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	131,000	108,000
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo	-	(997)
53.15.00	Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>131,000</b>	107,003
50.10.00	<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>429,944</b>	<b>(692,306)</b>
50.20.00	<b>Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente</b>		
50.30.00	<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>429,944</b>	<b>(692,306)</b>
50.40.00	<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>5,350,135</b>	<b>5,317,916</b>
50.00.00	<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>5,780,079</b>	<b>4,625,610</b>



J.P. MORGAN CORREDORES DE BOLSA SpA  
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2016 y 2015

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.

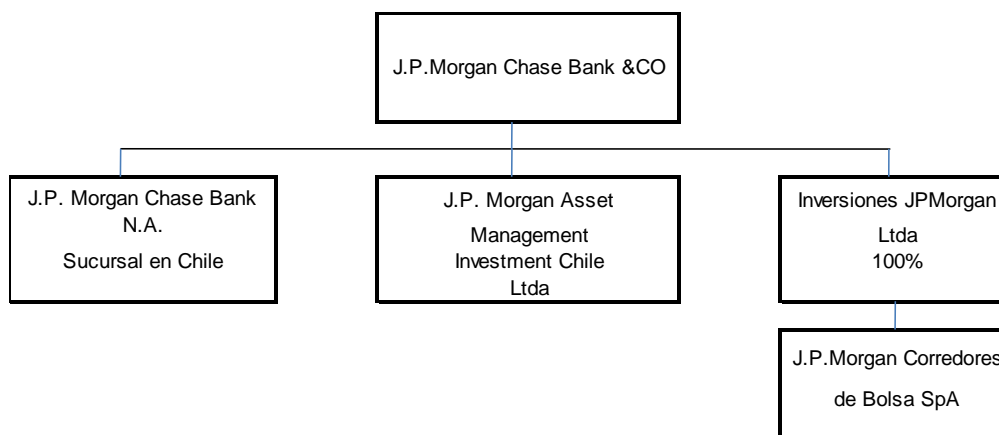
La Sociedad se encuentra inscrita bajo el número de RUT 76.109.764-4, a través de aportes en efectivo por un monto ascendente a M\$ 9.068.418 y mediante el aporte de una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago por M\$ 1.631.582, cuyo valor justo a la fecha de aporte ascendía a \$2.112.092.238. La 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 2016 han sido aprobados por la alta administración de la Sociedad el 20 de octubre de 2016. La auditoría anual de los Estados Financieros 2015 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 2016, 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	1352	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 2016 y 31 de diciembre de 2015, los resultados integrales, variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo por los años terminados al 30 de septiembre de 2016 y 2015.

##### 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.

## NOTA 3 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015.

## Enmiendas y mejoras

---

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados”, en relación a planes de beneficio definidos – Publicada en noviembre 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” – Clarifica la definición de “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” y “Condiciones de mercado” y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” y “Condiciones de servicio”. 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, y 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. 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" - El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no se elimina la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales si el efecto de no actualizar no es significativo.

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. Su adopción anticipada está permitida.

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”). Su adopción anticipada está

permitida.

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

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.

Enmiendas y mejoras

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.

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. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

NIC 40 “Propiedades de Inversión” - Se modifica la norma para aclarar que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. Al prepararse la información financiera, 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. Es posible aplicar esta enmienda a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes de la fecha obligatoria, si y sólo si la información necesaria para aplicar la enmienda está disponible.

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

**b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2015, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.**

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>NIIF 9 “Instrumentos Financieros”- Publicada en julio 2014. El IASB ha publicado la versión completa de la NIIF 9, que sustituye la guía de aplicación de la NIC 39. Esta versión final incluye requisitos relativos a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y un modelo de pérdidas crediticias esperadas que reemplaza el actual modelo de deterioro de pérdida incurrida. La parte relativa a contabilidad de cobertura que forma parte de esta versión final de NIIF 9 había sido ya publicada en noviembre 2013. Su adopción anticipada es permitida.</p>	01/01/2018

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p><i>NIIF 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”</i> – Publicada en mayo 2014. Establece los principios que una entidad debe aplicar para la presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros en relación a la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo procedentes de los contratos con los clientes. Para ello el principio básico es que una entidad reconocerá los ingresos que representen la transferencia de bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Su aplicación reemplaza a la NIC 11 Contratos de Construcción; NIC 18 Ingresos ordinarios; CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de bienes inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de activos procedentes de clientes; y SIC-31 Ingresos-Permutas de Servicios de Publicidad. Se permite su aplicación anticipada.</p>	01/01/2018
<p><i>NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”</i> – Publicada en enero 2014. Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF.</p>	01/01/2016
Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Enmienda a <i>NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”</i>, sobre adquisición de una participación en una operación conjunta – Publicada en mayo 2014. Esta enmienda incorpora a la norma una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a <i>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”</i> y <i>NIC 38 “Activos intangibles”</i>, sobre depreciación y amortización – Publicada en mayo 2014. Clarifica que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. Asimismo se clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.</p>	01/01/2016
<p>Enmienda a <i>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”</i> y <i>NIC 41 “Agricultura”</i>, sobre plantas portadoras – Publicada en junio 2014. Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.</p>	01/01/2016

Enmienda a NIC 27 "Estados financieros separados", sobre el método de participación - Publicada en agosto 2014. Esta modificación permite a las entidades utilizar el método de la participación en el reconocimiento de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Su aplicación anticipada es permitida.

01/01/2016

---

Enmiendas y mejoras

Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de

---

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

01/01/2016

Enmienda a NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica sobre la aplicación de la excepción de consolidación para entidades de inversión y sus subsidiarias. La enmienda a NIIF 10 clarifica sobre la excepción de consolidación que está disponible para entidades en estructuras de grupo que incluyen entidades de inversión. La enmienda a NIC 28 permite, a una entidad que no es una entidad de inversión, pero tiene una participación en una asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, una opción de política contable en la aplicación del método de la participación. La entidad puede optar por mantener la medición del valor razonable aplicado por la asociada o negocio conjunto que es una entidad de inversión, o en su lugar, realizar una consolidación a nivel de la entidad de inversión (asociada o negocio conjunto). La aplicación anticipada es permitida.

01/01/2016

Enmienda a NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Publicada en diciembre 2014. La enmienda clarifica la guía de aplicación de la NIC 1 sobre materialidad y agregación, presentación de subtotales, estructura de los estados financieros y divulgación de las políticas contables. Las modificaciones forman parte de la Iniciativa sobre Divulgaciones del IASB. Se permite su adopción anticipada.

01/01/2016

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2014)  
Emitidas en septiembre de 2014.

01/01/2016

NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas". La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de "mantenidos para la venta "a" mantenidos para su distribución ", o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal. Esto significa que el activo (o grupo para disposición) no necesita ser reinstalado en los estados financieros como si nunca hubiera sido clasificado como "mantenidos para la venta" o "mantenidos para distribuir ", simplemente porque las condiciones de disposición han cambiado. La enmienda también rectifica una omisión en la norma explicando que la guía sobre los cambios en un plan de venta se debe aplicar a un activo (o grupo para disposición) que deja de estar mantenido para la

distribución, pero que no se reclasifica como "mantenido para la venta"

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
---------------------	---

*NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"*. Hay dos modificaciones de la NIIF 7. (1) Contratos de servicio: Si una entidad transfiere un activo financiero a un tercero en condiciones que permiten que el cedente de baja el activo, la NIIF 7 requiere la revelación de cualquier tipo de implicación continuada que la entidad aún pueda tener en los activos transferidos. NIIF 7 proporciona orientación sobre lo que se entiende por implicación continuada en este contexto. La enmienda es prospectiva con la opción de aplicarla de forma retroactiva. Esto afecta también a NIIF 1 para dar la misma opción a quienes aplican NIIF por primera vez. (2) Estados financieros interinos: La enmienda aclara que la divulgación adicional requerida por las modificaciones de la NIIF 7, "Compensación de activos financieros y pasivos financieros" no se requiere específicamente para todos los períodos intermedios, a menos que sea requerido por la NIC 34. La modificación es retroactiva.

01/01/2016

*NIC 19, "Beneficios a los empleados"* - La enmienda aclara que, para determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo, lo importante es la moneda en que están denominados los pasivos, y no el país donde se generan. La evaluación de si existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad se basa en los bonos corporativos en esa moneda, no en bonos corporativos en un país en particular. Del mismo modo, donde no existe un mercado amplio de bonos corporativos de alta calidad en esa moneda, se deben utilizar los bonos del gobierno en la moneda correspondiente. La modificación es retroactiva pero limitada al comienzo del primer periodo presentado.

*NIC 34, "Información financiera intermedia"* - La enmienda aclara qué se entiende por la referencia en la norma a "información divulgada en otra parte de la información financiera intermedia". La nueva enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

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

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 Bolsa de Comercio tomando como base el promedio de las 2 últimas transacciones bursátiles.

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:

<u>Tipo de bien</u>	<u>Vida útil</u>
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años

g) Transacciones y Saldos en moneda extranjera

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA realiza transacciones en dólares y mantiene saldos en en esta misma moneda extranjera.

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.

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. J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA no se encuentra expuesta a riesgos crédito del emisor, ésto producto de la naturaleza de las operaciones realizadas en la corredora, donde no se manejan posiciones sino que sólo se operan transacciones de clientes que posteriormente son cerradas contra otra contraparte.

Este riesgo lo controla el Área de Riesgos Regulatorios del grupo J.P. Morgan en Chile, que actúa en coordinación con el equipo de riesgo de crédito corporativo para el control de las exposiciones por riesgo de crédito. El equipo de riesgo de crédito corporativo será responsable de la evaluación de riesgo de cada contraparte, esto lo define con líneas de crédito sobre las cuales los clientes pueden operar. En el caso en que algún cliente desee realizar una operación por sobre de los límites autorizados, dicha aprobación requiere la autorización del oficial de crédito respectivo. Con el fin de asegurar que las transacciones se encuentren dentro de los límites autorizados, el equipo de riesgos regulatorios local realiza una revisión al cierre de cada día.

- 2 Riesgo de liquidez: El Riesgo por liquidez proviene de la incapacidad de cumplir con las obligaciones de pago de corto plazo producto de la compra y venta de acciones de manera oportuna. La administración de la liquidez está a cargo de Tesorería y el control diario será efectuado por Operaciones. Adicionalmente, contempla el cumplimiento de los requerimientos regulatorios de índices normativos donde el control y análisis del riesgo de liquidez es evaluado por el Área de Control Financiero del Grupo J.P. Morgan en Chile, que es responsable de generar diariamente índices de regulatorios de solvencia y liquidez.

J.P. Morgan Corredores de Bolsa SpA mantiene en la actualidad un alto nivel de liquidez, principalmente en efectivo y en depósito a plazo, lo cual, acompañado en el modelo de ser intermediador, éste 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 Area de Riesgos Regulatorios de mercado del Grupo J.P. Morgan en Chile, en coordinación con el Area 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 2016 son:

Patrimonio Depurado: M\$ 12.871.598  
 Liquidez General: 2,12 veces  
 Liquidez por intermediación: 2,12 veces  
 Razón de endeudamiento: 0,04 veces  
 Cobertura patrimonial: 1,10%

#### 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Caja en pesos	-	-
Caja en moneda extranjera	-	-
Banco en pesos	5,600,774	5,193,391
Banco en moneda extranjera	179,305	156,743
<b>Total</b>	<b>5,780,079</b>	<b>5,350,135</b>

#### NOTA 7 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2016

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	5,780,079	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	5,014,445	5,014,445
Deudores por intermediación	-	-	5,269,648	5,269,648
Saldo final al 30 de septiembre de 2016	-	1,998,722	-	1,998,722
<b>Total</b>	<b>5,780,079</b>	<b>1,998,722</b>	<b>10,284,092</b>	<b>18,062,893</b>

Activos financieros al 31 de diciembre 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	5,350,135	-	-
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	5,001,806	5,001,806
Deudores por intermediación	-	-	1,162,214	1,162,214
Inversiones en sociedades	-	2,169,213	-	2,169,213
<b>Total</b>	<b>5,350,135</b>	<b>2,169,213</b>	<b>6,164,020</b>	<b>13,683,368</b>

## Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2016

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores por intermediación	-	-	5,204,182	5,204,182
<b>Total</b>	-	-	<b>5,204,182</b>	<b>5,204,182</b>

## Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015

<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable por resultados</b>	<b>Pasivos financieros a valor razonable por patrimonio</b>	<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Acreeedores por intermediación	-	-	1,160,826	1,160,826
<b>Total</b>	-	-	<b>1,160,826</b>	<b>1,160,826</b>

**NOTA 8- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA**

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 los instrumentos financieros a costo amortizado de cartera propia son los siguientes:

## Activos financieros al 30 de septiembre de 2016

<b>Instrumentos Financieros a Costo amortizado</b>	<b>Cartera propia disponible</b>	<b>Cartera propia comprometida</b>			<b>Subtotal</b>	<b>Total</b>
		<b>En Operaciones a Plazo</b>	<b>En Préstamos</b>	<b>En garantías o por otras operaciones</b>		
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Instrumentos de renta Fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales						
Extranjeros						
De Entidades Financieras						
Nacionales						
Extranjeros						
De Empresas						
Nacionales						
Extranjeros						
Otros - Depósito a plazo	5,014,445					5,014,445
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>5,014,445</b>					<b>5,014,445</b>

## Activos financieros al 31 de diciembre de 2015

Instrumentos Financieros a Costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En Operaciones a Plazo	En Préstamos	En garantías o por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta Fija e intermediación financiera</b>						
Del Estado						
	Nacionales					
	Extranjeros					
De Entidades Financieras						
	Nacionales					
	Extranjeros					
De Empresas						
	Nacionales					
	Extranjeros					
Otros - Depósito a plazo	5,001,806					5,001,806
<b>Total IRF e IIF</b>	<b>5,001,806</b>					<b>5,001,806</b>

**NOTA 9 – DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Detalle de las cuentas por cobrar por intermediación al 30 de septiembre de 2016.

Resumen	30/06/2016			31/12/2015		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5,269,648	-	5,269,648	1,162,214	-	1,162,214
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5,269,648</b>	<b>-</b>	<b>5,269,648</b>	<b>1,162,214</b>	<b>-</b>	<b>1,162,214</b>

## a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	mas de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Juridicas	5,269,648	-	5,269,648	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5,269,648</b>	<b>-</b>	<b>5,269,648</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de diciembre de 2015.

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	mas de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Juridicas	1,162,214	-	1,162,214	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,162,214</b>	<b>-</b>	<b>1,162,214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Al 30 de septiembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 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 2016 y al 31 de diciembre de 2015.

Al 30 de septiembre de 2016.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	5,780,079	-	5,780,079	-
Depósito a plazo	1	5,014,445	-	5,014,445	-
Resultado Instrumentos Financieros	18	229,989	229,989	-	-
Gastos administración (-)	9	(289,845)	(289,845)	-	-
Servicios financieros	18	593,866	593,866	-	-
Comisión por venta de acciones	1	27,947	-	-	-
Comisión por compra de acciones	1	24,587	-	-	-
Deudores por intermediación	1	0	-	-	-
Acreedores por intermediación	1	635,884	-	-	635,884
<b>Total</b>	<b>51</b>	<b>12,016,953</b>	<b>534,010</b>	<b>10,794,524</b>	<b>635,884</b>

Al 31 de Diciembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	1	5,350,135	-	5,350,135	-
Depósito a plazo	1	5,001,806	-	5,001,806	-
Resultado Instrumentos Financieros	24	263,549	263,549	-	-
Gastos administración (-)	12	(365,971)	(365,971)	-	-
Servicios financieros	24	824,155	824,155	-	-
Comisión por venta de acciones	1	14,204	14,204	-	-
Comisión por compra de acciones	1	12,163	12,163	-	-
Deudores por intermediación	1	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	1	300,754	-	-	300,754
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>11,401,095</b>	<b>748,401</b>	<b>10,351,941</b>	<b>300,754</b>

Se incluyen todas las transacciones con empresas relacionadas.

Los intereses cobrados por la Sociedad J.P. Morgan Corredora de Bolsa SpA corresponden a la colocación y mantención de Depósito a Plazo en J.P. Morgan Chase Bank N.A. Sucursal en Chile.

J.P. Morgan Corredora de Bolsa SpA y J.P. Morgan Chase Bank N.A. Sucursal en Chile han suscrito un contrato a través del cual se establecen los servicios y actividades que esta última presta a la Corredora, principalmente Subarrendamiento y Procesamiento de datos.

Las transacciones con partes relacionadas han sido realizadas a precio de mercado, no se han realizado provisiones por incobrabilidad y no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cuentas

corrientes corresponden a financiamiento cuyo pago se efectuará por el total del monto adeudado sin comisiones, intereses o reajuste de ningún tipo, mediante traspaso electrónico o cargo en cuenta corriente (cuenta mercantil).

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2016:

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 los 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 2016 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	1,998,722
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1,998,722</b>

El detalle de la cuenta al 31 de Diciembre de 2015 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor Razonable
	N°	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	1	2.169.213
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>2.169.213</b>

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 2016 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 2016	-	14,676	-	-	-	14,676
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
<b>Valor Bruto al 30-09-2016</b>	-	<b>14,676</b>	-	-	-	<b>14,676</b>
Depreciación del ejercicio	-	1,365	-	-	-	1,365
Depreciación acumulada	-	11,553	-	-	-	11,553
<b>Valor Neto al 30-09-2016</b>	-	<b>1,758</b>	-	-	-	<b>1,758</b>

La composición al 31 de diciembre 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	-	12,906	-	-	-	12,906
Adiciones del ejercicio	-	1,772	-	-	-	1,772
<b>Valor Bruto al 31-12-2015</b>	-	<b>14,678</b>	-	-	-	<b>14,678</b>
Depreciación del ejercicio	-	2,129	-	-	-	2,129
Depreciación acumulada	-	9,425	-	-	-	9,425
<b>Valor Neto al 31-12-2015</b>	-	<b>3,124</b>	-	-	-	<b>3,124</b>

Durante el ejercicio no se registraron bajas de activos fijos.

Las adiciones del ejercicio fueron las siguientes:

Adiciones	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Equipos de Computación	-	1,772
Teléfonos	-	-
Otros Equipos	-	-
Remodelación	-	-
<b>Valor Neto</b>	-	<b>1,772</b>

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 2016, la Sociedad no mantiene obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

a) Línea de Crédito utilizada

Resumen	<u>30-09-2016</u>	<u>31-12-2015</u>
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-

Al 30 de septiembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2015

Banco	Monto	Monto
	Autorizado	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 2016 y 31 de diciembre de 2015.

Resumen	30/06/2016			31/12/2015		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5,204,182	-	5,204,182	1,160,826	-	1,160,826
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5,204,182</b>	<b>-</b>	<b>5,204,182</b>	<b>1,160,826</b>	<b>-</b>	<b>1,160,826</b>

## a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2016.

Contrapartes	Cuentas por Pagar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	4,568,297	-	4,568,297	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	635,884.18	-	635,884.18	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5,204,182</b>	<b>-</b>	<b>5,204,182</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Al 31 de septiembre de 2015.

Contrapartes	Cuentas por Pagar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas Naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	860,072	-	860,072	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	300,754	-	300,754	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,160,826</b>	<b>-</b>	<b>1,160,826</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este rubro es la siguiente:

Cuentas por cobrar	30/06/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-
Otras cuentas por cobrar	537,643	12,400
<b>Total</b>	<b>537,643</b>	<b>12,400</b>

**NOTA 16 – OTROS ACTIVOS**

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	30/06/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Gastos anticipados	16,155	-
Garantía CCLV	956,369	704,635
<b>Total</b>	<b>972,524</b>	<b>704,635</b>

**NOTA 17 – OTROS IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR**

La composición de este rubro es la siguiente:

Impuestos por cobrar y pagar	30/09/2016		31/12/2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto renta por recuperar	61,812		106,498	
Impuesto por pagar (IVA)		8,622		5,228
Pagos provisionales	54,662	197,314	34,210	
Saldo final al 30 de septiembre de 2016				
<b>Totales</b>	<b>116,474</b>	<b>205,937</b>	<b>140,708</b>	<b>5,228</b>

**NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO DIFERIDO**

Impuestos diferidos	30/09/2016		31/12/2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo final al 30 de septiembre de 2015	100,843		87,648	
Provisión vacaciones y bonos	29,103		28,919	
Pérdida tributaria				
Gastos pagados por anticipado		3,942		
Remodelaciones activadas				
Valor justo		99,128		145,160
<b>Totales</b>	<b>129,946</b>	<b>103,070</b>	<b>116,567</b>	<b>145,160</b>

**NOTA 19 – PROVISIONES**

El detalle de las provisiones al 30 de septiembre de 2016 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración	Vacaciones	Reconocimiento desempeño	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2016	5,781	21,200	117,411	<b>144,392</b>
Provisiones constituidas	510,588	15,643	88,714	<b>614,945</b>
Reverso de provisiones	(516,969)	(21,785)	(107,873)	<b>(646,627)</b>
Provisiones utilizadas en el año				
<b>Total al 30-09-2016</b>	<b>(600)</b>	<b>15,058</b>	<b>98,252</b>	<b>112,709</b>

El detalle de las provisiones al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Movimiento de provisiones	Gastos de Administración	Vacaciones	Reconocimiento desempeño	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2015	23,759	12,237	74,642	<b>110,638</b>
Provisiones constituidas	575,194	18,321	696,376	<b>1,289,891</b>
Reverso de provisiones	(593,173)	(9,358)	(653,607)	<b>(1,256,138)</b>
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
<b>Total al 31-12-2015</b>	<b>5,781</b>	<b>21,200</b>	<b>117,411</b>	<b>144,392</b>

**NOTA 20 – RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIO**

Detalle de resultado por línea de negocio del intermediario:

Al 30 de septiembre de 2016

Resultado por línea de negocio	Comisiones		Total
	Utilidad	Perdida	
	M\$	M\$	
Intermediación	767,917	-	767,917
Asesorías Financieras	653,089	-	653,089
<b>TOTAL</b>	<b>1,421,006</b>	<b>-</b>	<b>1,421,006</b>

Al 30 de septiembre de 2015

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

**NOTA 21 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de este rubro es la siguiente:

Detalle	30/09/2016	31/12/2015
	M\$	M\$
Impuestos por pagar	2,795	2,688
Otros pendientes recursos humanos	4,222	4,712
Otras cuentas por pagar	4,273	6,381
<b>Total</b>	<b>11,289</b>	<b>13,781</b>

#### 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 2016 se mantiene una garantía diaria con CCLV por \$497,450,412 y una garantía mensual por \$236,228,591.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene póliza de fidelidad funcionaria N°20060920 por US\$ 1.000.000., emitida por Marsh S.A Corredores de Seguros, con vigencia desde el 16 de Abril de 2016 al 16 de abril de 2018.

#### 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 2016 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 2016, el saldo de Otras Reservas, correspondiente al cambio en el valor justo de los activos financieros a valor razonable, asciende a M\$268.012.

##### a) Capital

Capital	Septiembre	Diciembre
	2016	2015
	M\$	M\$
Saldo Inicial	10.700.000	10.700.000
Aumentos de Capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>10.700.000</b>	<b>10.700.000</b>

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 2016

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo Inicial al 01 de Enero 2016	392,470	-	-	392,470
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	(124,458)	-	-	(124,458)
<b>Total</b>	<b>268,012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>268,012</b>

Al 31 de diciembre de 2015

<b>Reservas</b>	<b>Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$</b>	<b>Revalorización propiedades, planta y equipo M\$</b>	<b>Otras M\$</b>	<b>Total M\$</b>
Saldo Inicial al 01 de Enero 2015	721,247	-	-	721,247
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	(328,777)	-	-	(328,777)
<b>Total</b>	<b>392,470</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>392,470</b>

c) Resultados Acumulados

<b>Resultados acumulados</b>	<b>30/09/2016 M\$</b>	<b>31/12/2015 M\$</b>
Saldo Inicial	2,098,944	1,597,065
Resultados del ejercicio	1,094,723	502,147
Efecto Reforma tributaria	-	(268)
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b>3,193,667</b>	<b>2,098,944</b>

**NOTA 24 – SANCIONES**

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 30 de septiembre de 2016 la administración tomó conocimiento de dos sanciones del CCLV por UF100 y UF150, por atrasos en cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara del mercado de Operaciones de Renta Variable.

**NOTA 25 - HECHOS RELEVANTES**

Desde el 30 de septiembre de 2016 los Estados Financieros de J.P.Morgan Corredores de Bolsa SpA serán publicados en el sitio web <https://www.jpmorgan.com/pages/jpmorgan/latinam/en/local/chile>.

**NOTA 26 – HECHOS POSTERIORES**

Para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y el 30 de septiembre de 2016 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos que informar.