



IMTrust

S.A. CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
30 de Septiembre de 2015, 2014 y
31 de Diciembre de 2014.

IDENTIFICACIÓN

R.U.T. : 96.489.000-5

Registro S.V.S. : 97

Razón Social o Nombre : IM Trust S.A. Corredores de Bolsa.

Representante Legal : Gonzalo Covarrubias Fernández.

Gerente General : Gonzalo Covarrubias Fernández.

Tipo de Operación : (1) Por cuenta propia y de terceros.

Periodo que informa : 30 de Septiembre 2015, 2014 y 31 de diciembre 2014.

Moneda de Presentación : Pesos Chilenos.

Índice

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Flujo de Efectivo	5
Estados de Cambios En El Patrimonio	6
Nota 01 Información General	7
Nota 02 Bases de Preparación	11
Nota 03 Resumen de Principales Políticas Contables	13
Nota 04 Cambios Contables	23
Nota 05 Gestión del Riesgo Financiero	24
Nota 06 Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos	32
Nota 07 Reajuste y Diferencia de Cambio	33
Nota 08 Efectivo y Efectivo Equivalente	33
Nota 09 Instrumentos Financieros por Categoría	34
Nota 10 Instrumentos Financieros a Valor Razonable	37
Nota 11 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	39
Nota 12 Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Operaciones de Financiamiento	40
Nota 13 Contratos de Derivados Financieros	42
Nota 14 Deudores por Intermediación	44
Nota 15 Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia	46
Nota 16 Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas	47
Nota 17 Inversiones en Sociedades	56
Nota 18 Intangibles	57
Nota 19 Propiedad, Planta y Equipo	58
Nota 20 Otras Cuentas por Cobrar	59
Nota 21 Otros Activos	59
Nota 22 Pasivos Financieros a Valor Razonable	59
Nota 23 Obligaciones por Financiamiento	60
Nota 24 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	63, 64
Nota 25 Acreedores por Intermediación	64
Nota 26 Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia	65
Nota 27 Provisiones	66
Nota 28 Otras Cuentas por Pagar	66
Nota 29 Impuestos	67
Nota 30 Resultado por Líneas de Negocio	70
Nota 31 Contingencias y Compromisos	72
Nota 32 Patrimonio	76
Nota 33 Sanciones	78, 79
Nota 34 Flujos de Efectivo	79
Nota 35 Hechos Relevantes	80
Nota 36 Hechos Posteriores	80

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVOS	Nota	30-09-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	5.535.320	17.779.833
Instrumentos financieros		57.309.960	39.384.614
A valor razonable - Cartera propia disponible		3.608.565	6.153.051
Renta variable (IRV)	10	1.501.634	599.893
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	10	2.106.931	5.553.158
A valor razonable - Cartera propia comprometida		16.631.741	18.306.633
Renta variable	10	-	-
Renta fija e intermediación financiera	10	16.631.741	18.306.633
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	7.806.332	3.041.023
A costo amortizado - Cartera propia disponible	11	-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida	11	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		29.263.322	11.883.907
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	29.255.406	11.833.012
Otras	12	7.916	50.895
Deudores por intermediación	14	88.869.790	40.286.314
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	8.617.917	1.861.909
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	1.678.381	981.045
Otras cuentas por cobrar	20	9.909.832	15.700.753
Impuestos por cobrar	29	-	18.753
Impuestos diferidos	29	-	-
Inversiones en sociedades	17	2.139.521	2.128.176
Intangibles	18	102.705	69.990
Propiedades, planta y equipo	19	76.718	193.991
Otros activos	21	3.440.289	4.269.833
TOTAL ACTIVOS		177.680.433	122.675.211

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		54.301.654	53.773.405
A valor razonable	22	-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	7.272.897	3.109.610
Obligaciones por financiamiento		43.652.672	23.567.678
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	23	-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	23	43.639.381	23.523.079
Otras	23	13.291	44.599
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	24	3.376.085	27.096.117
Acreedores por intermediación	25	86.657.551	38.348.973
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	26	6.852.107	143.445
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	73.007	579.578
Otras cuentas por pagar	28	11.198.798	15.159.801
Provisiones	27	537.024	885.241
Impuestos por pagar	29	237.321	-
Impuestos diferidos	29	3.920	39.828
Otros pasivos		-	-
Total pasivos		159.861.382	108.930.271
Patrimonio			
Capital	32	8.680.741	6.684.053
Reservas	32	1.137.853	1.121.360
Resultados acumulados	32	5.952.527	4.770.006
Resultado del ejercicio		2.060.930	1.182.521
Dividendos provisorios o participaciones	32	(13.000)	(13.000)
Total Patrimonio		17.819.051	13.744.940
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		177.680.433	122.675.211

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	30-09-2015 M\$	30-09-2014 M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles	30	1.904.640	2.276.925
Comisiones por operaciones extra bursátiles	30	-	-
Gastos por comisiones y servicios	30	(880.747)	(597.111)
Otras comisiones	30	701.280	550.326
Total resultado por intermediación		1.725.173	2.230.140
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera	30	416.284	408.591
Ingresos por custodia de valores	30	-	-
Ingresos por asesorías financieras	30	432.176	708.904
Otros ingresos por servicios	30	593.218	524.174
Total ingresos por servicios		1.441.678	1.641.669
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable	30	3.529.128	2.443.504
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	30	1.290.011	45.754
A costo amortizado	30	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	30	941.780	595.352
Total resultado por instrumentos financieros		5.760.919	3.084.610
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento	30	(1.064.806)	(670.376)
Otros gastos financieros	30	(808.638)	(435.537)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(1.873.444)	(1.105.913)
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos del personal		(2.023.987)	(1.705.275)
Gastos de comercialización		(2.789.908)	(2.196.499)
Otros gastos de administración		(30.465)	-
Total gastos de administración y comercialización		(4.844.360)	(3.901.774)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	281.902	42.427
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		392	66.248
Total otros resultados		282.294	108.675
Resultado antes de impuesto a la renta			
		2.492.260	2.057.407
Impuesto a la renta	29	(431.330)	(312.880)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2.060.930	1.744.527

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	30-09-2015 M\$	30-09-2014 M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		2.060.930	1.744.527
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		11.345	(11)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		11.345	(11)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		2.072.275	1.744.516

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	30-09-2015 M\$	30-09-2014 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		1.706.222	2.220.248
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		4.538.920	557.054
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		6.878.280	(5.508.316)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		3.241.130	11.150.854
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		1.908.721	1.109.935
Gastos de administración y comercialización pagados		(5.723.512)	(4.276.732)
Impuestos pagados		(757.529)	(147.125)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		11.792.232	5.105.918
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		(26.638.711)	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		455.933	(856.668)
Aumentos de capital		1.996.688	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		6.459	10.062
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		(24.179.631)	(846.606)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		87.968	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		138.689	95.885
Incorporación de propiedades, planta y equipo		(22.674)	(148.400)
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	34	(110.328)	(71.610)
Flujo neto originado por actividades de inversión		93.655	(124.125)
Flujo neto total positivo (negativo) del período		(12.293.744)	4.135.187
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		49.231	(227)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		(12.244.513)	4.134.960
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		17.779.833	5.370.342
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	8	5.535.320	9.505.302

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 30 de Septiembre de 2015.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	32	6.684.053	1.229.586	-	(108.226)	4.770.006	1.182.521	(13.000)	13.744.940
Aumento (disminución) de capital	32	1.996.688	-	-	-	-	-	-	1.996.688
Resultados integrales del ejercicio		-	11.345	-	-	-	2.060.930	-	2.072.275
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	11.345	-	-	-	-	-	11.345
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	2.060.930	-	2.060.930
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	1.182.521	(1.182.521)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	32	-	5.148	-	-	-	-	-	5.148
Saldo final al		8.680.741	1.246.079	-	(108.226)	5.952.527	2.060.930	(13.000)	17.819.051

Al 30 de Septiembre de 2014.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas		Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	32	6.684.053	1.281.694	-	(109.700)	3.922.048	857.958	(10.000)	12.626.053
Aumento (disminución) de capital	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	(11)	-	-	-	1.744.527	-	1.744.516
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	32	-	(11)	-	-	-	-	(11)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	1.744.527	-	1.744.527
Transferencias a resultados acumulados	32	-	-	-	-	847.958	(857.958)	10.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	32	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al		6.684.053	1.290.300	-	(109.700)	4.770.006	1.225.844	-	13.860.503

Las notas adjuntas números 1 al 36 forman parte integral de estos Estados Financieros.

1 - INFORMACIÓN GENERAL

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa Rut: 96.489.000-5, domiciliada en Av. Apoquindo # 3721, piso 9, Las Condes, se constituyó como Sociedad anónima cerrada el 17 de octubre de 1985 en la notaría Raúl Undurraga Laso, repertorio N°394 y está inscrita en el registro de Corredores de Bolsa de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°097.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa se encuentra sujeta a la normativa establecida en la Ley de Mercado de Valores, Ley N°18.045 Titulo VI, por lo cual se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto social de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa es efectuar exclusivamente operaciones de corretaje de valores por cuenta propia o ajena como Corredor de Bolsa ejecutando toda clase de operaciones propias de los corredores de bolsa, según las disposiciones legales y reglamentarias actualmente existentes o que se dicten en el futuro, como también la realización de todas aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice o haya autorizado a los corredores de bolsa.

Al 30 de Septiembre de 2015 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa mantiene 53 empleados.

Los accionistas son:

IM Trust & Co. Holdings S.A.	96.465.000-4		0,999	(% de participación)
Inversiones IMT S.A.	76.723.040-0		0,001	(% de participación)

Estos Estados Financieros al 30 de Septiembre 2015, han sido aprobados por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada con fecha 30 de octubre de 2015 y fueron preparados según disposición de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nuestros Estados Financieros a diciembre 2014, fueron auditados por Ernst & Young Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada, que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°03 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

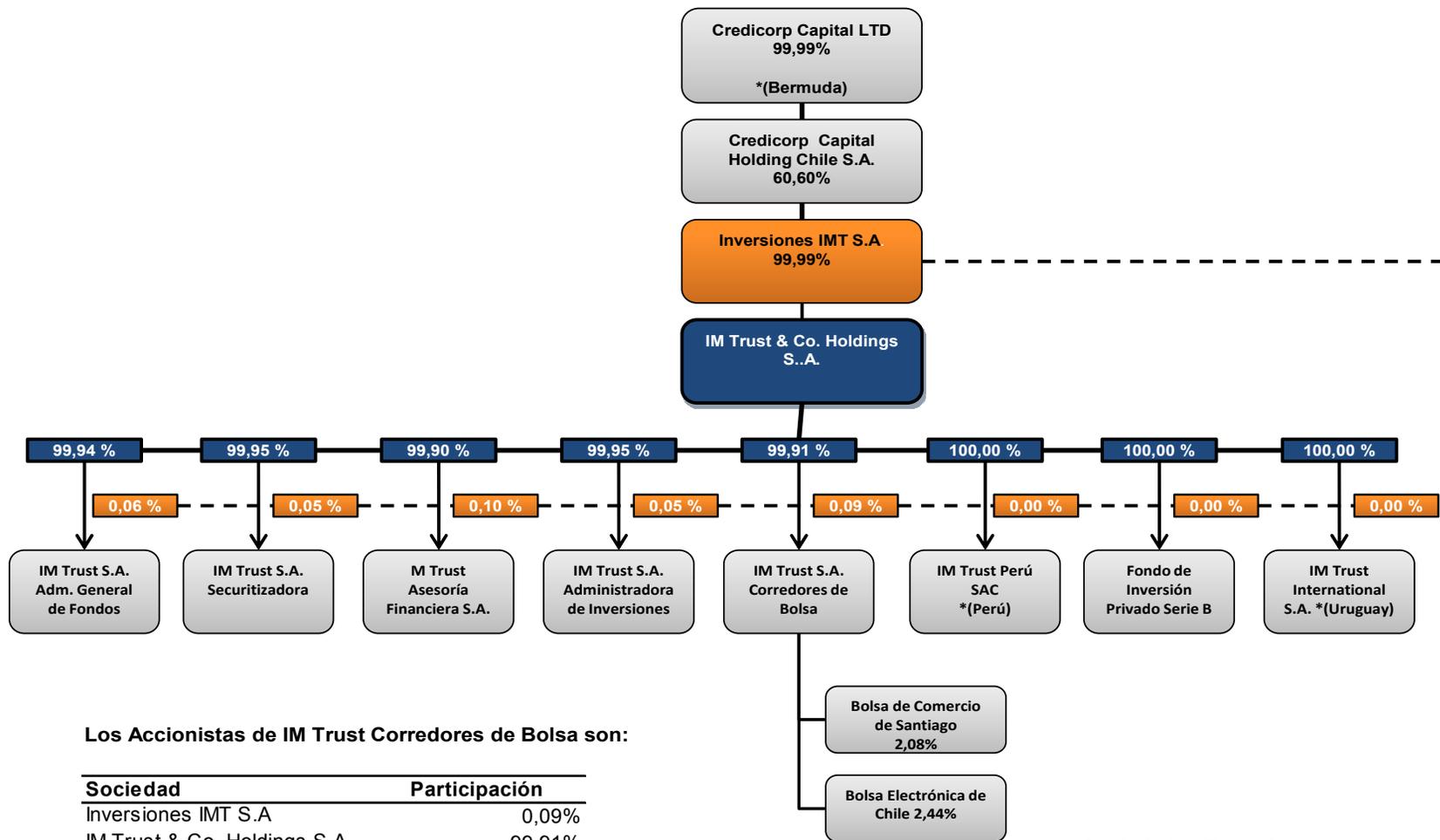
Los estados Financieros a partir del año 2015, serán auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, que se encuentra inscrito en el Registro de Auditores bajo el N°08 de la Superintendencia de Valores y Seguros

Grupo Empresarial

De acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.664 de la Superintendencia de Valores y Seguros, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa pertenece al Grupo Empresarial N° 77.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Malla de propiedad



Los Accionistas de IM Trust Corredores de Bolsa son:

Sociedad	Participación
Inversiones IMT S.A	0,09%
IM Trust & Co. Holdings S.A.	99,91%
Total	100,00%

* Sociedades Extranjeras

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

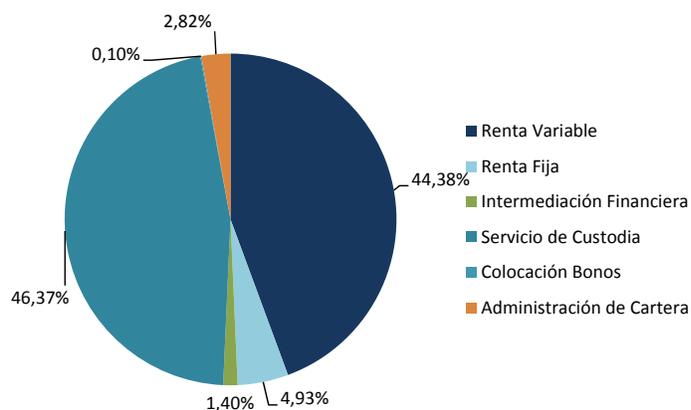
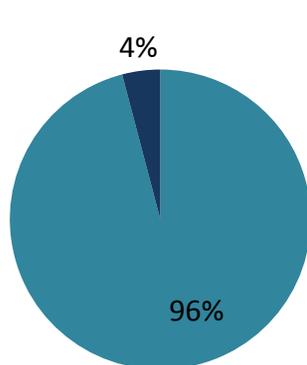
Dentro de los distintos tipos de negocios que realiza IM Trust S.A. Corredores de Bolsa por cuenta propia y de terceros, podemos destacar los siguientes:

1. **Compra y ventas de acciones (IRV):** Son aquellas transacciones de compra y venta de acciones por cuenta propia o de un cliente, sea persona jurídica, natural o extranjero realizadas por dentro de rueda.
2. **Compra y venta de instrumentos de renta fija (IRF):** Son aquellas operaciones realizadas por dentro o fuera de rueda por cuenta de un cliente o propias, donde se tranzan instrumentos de renta fija como Bonos de empresas privadas, Letras Hipotecarias, Depósitos a plazo, títulos del Banco Central, de la Tesorería de la República, entre otras.
3. **Compras con pacto de retroventa:** Son aquellas operaciones de financiamientos a un tercero con los excedentes de caja de IM Trust S.A. Corredora de Bolsa, recibiendo instrumentos financieros (IRF) como garantías por la operación y quedando estos instrumentos asociado a un contrato de retroventa a una fecha futura, a un precio fijo determinado al momento que se hizo la operación y que se liquidará a la fecha de vencimiento del contrato.
4. **Ventas con pacto de retrocompra:** Son aquellas operaciones de financiamientos recibidas de un terceros a IM Trust S.A. Corredora de Bolsa, que IM Trust entrega como garantía instrumentos financieros (IRF) los que quedan asociados a un contrato de retrocompra a una fecha futura, a un precio fijo determinado en el momento que se hizo la operación y que se liquidará en la fecha de vencimiento del contrato.
5. **Operaciones en instrumentos financieros derivados:** En estas operaciones se destacan principalmente los Forwards de monedas, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad de monedas (dólares, euros, etc.) en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato. Contratos de Seguros de Inflación, opera de la misma manera que los forwards de moneda, pero en vez de usar monedas, se utilizan la variables del IPC, UF, Tasas de Interés, etc.
6. **Operaciones de simultáneas:** Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.
7. **Compra y venta de dólares (spot):** Son transacciones de compra o ventas de dólares que realiza IM Trust S.A. Corredores de Bolsa, por cuenta propia o terceros.
8. **Servicio de custodia:** Es el servicio de custodia de los distintos instrumentos financieros que se encuentran en resguardo por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa en el Depósito Central de Valores (DCV) por cuenta de sus clientes.
9. **Administración de cartera:** Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de su inversiones asesorados por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.
10. **Asesorías Financieras:** Se cuenta con una gama de servicios financieros para el apoyo a nuestros clientes que le permiten obtener soluciones financieras de tal forma de mejorar notablemente la rentabilidad de sus patrimonios.

1 – CONTINUACIÓN, INFORMACIÓN GENERAL

Negocios por cuenta de terceros	Número de Clientes no Relacionados	Número de Clientes Relacionados	Total
Renta Variable	2.177	75	2.252
Renta Fija	225	25	250
Intermediación Financiera	57	14	71
Servicio de Custodia	2.262	91	2.353
Colocación Bonos	5	-	5
Administración de Cartera	141	2	143
Asesorías Financieras	8	-	8
Total	4.875	207	5.082

- Número de Clientes no Relacionados
- Número de Clientes Relacionados



2 - BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.

Los presentes Estados Financieros, han sido formulados de acuerdo a las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), según Oficio Circular N° 549 de fecha 16 de octubre de 2009, las cuales consideran supuestos y criterios contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS, su sigla en inglés), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 30 de Septiembre de 2015, más normas específicas dictadas por la SVS. Consecuentemente, estos Estados Financieros no han preparados de acuerdo a NIIF, según lo señalado en el párrafo siguiente.

La superintendencia de valores y seguros a través del Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014, instruyó que las diferencias en activos y pasivos por concepto de impuestos diferidos generados por efecto directo del incremento de la tasa de impuesto de primera categoría introducido por la ley N° 20.780, deben contabilizarse en el ejercicio contra patrimonio, dentro de los resultados acumulados.

Los Estados Financieros terminados al 30 de Septiembre de 2015 se presentan en forma comparativa de acuerdo a lo establecido en circular N° 1.992 de la SVS del 24 de noviembre de 2010.

2.2 Período cubierto.

Estos Estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de la sociedad al 30 de Septiembre de 2015 y 30 de Septiembre 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de Septiembre de 2015 y entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2014. Los Estados Financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad, en sesión de la fecha 30 de octubre de 2015.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultado Integrales, Estado de Cambio en el Patrimonio neto y en los Estados de Flujo Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

2.3 Bases de presentación.

La presentación de los activos, pasivos y resultados está de acuerdo a los modelos de presentación de Estados Financieros sugeridos por la Superintendencia de Valores y Seguros, Circular N° 1992 del 24 de noviembre de 2010.

2 – CONTINUACIÓN, BASES DE PREPARACIÓN

2.4 Moneda funcional y de presentación.

La NIC 21 establece que IM Trust S.A. Corredores de Bolsa debe preparar sus Estados Financieros en su moneda funcional. La moneda funcional se define como la moneda principal del entorno económico en el que opera la entidad, o sea, aquel en el que la empresa genera y gasta el efectivo.

De acuerdo a que IM Trust S.A. Corredores de Bolsa genera sus ingresos operacionales principalmente en pesos la moneda funcional y de presentación será el peso chileno.

2.5 Hipótesis de negocio en marcha.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa al elaborar los presentes Estados Financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La gerencia de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga funcionando normalmente.

2.6 Reclasificaciones significativas.

Al 30 de Septiembre de 2015, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no ha tenido reclasificaciones significativas con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros.

3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales Políticas Contables que adoptó IM Trust S.A. Corredores de Bolsa bajo IFRS son las siguientes:

3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.

La administración de la empresa estima que la adopción de las normas que a continuación se describen, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa.

Normas		Fecha de Aplicación Obligatoria
IFRS 10	Estados Financieros Consolidados	01/01/2016
IAS 16	Propiedades, Planta y Equipo	01/01/2016
IAS 38	Activos Intangibles	01/01/2016
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos	01/01/2016
IAS 27	Estados Financieros Separados	01/01/2016
IAS 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	01/01/2016
IFRS 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	01/01/2016
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	01/01/2016
IFRS 14	Cuentas Regulatorias Diferidas	01/01/2016
IAS 34	Información Financiera Intermedia	01/01/2016
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	01/01/2016
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	01/01/2016
IFRS 15	Ingresos procedentes de Contratos con Clientes	01/01/2017
IFRS 9	Instrumentos Financieros	01/01/2018

3.2 Efectivo y efectivo equivalente.

Dentro del efectivo y efectivo equivalente se incluye el efectivo en caja y saldos en cuentas corrientes bancarias. Además, están contenidas en este rubro aquellas inversiones de muy corto plazo utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros de existir, se clasificarán como "Obligaciones con bancos e instituciones financieras".

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Clasificación.

La clasificación de activos, pasivos y resultados se han efectuado de conformidad a las normas impartidas por IFRS 9.

Baja de activos y pasivos financieros.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa da de baja en su Estado de Situación Financiera un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa es reconocida como un activo o un pasivo separado.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

La entidad elimina de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero (o una parte del mismo) cuando, y sólo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o bien haya expirado.

Cuando IM Trust S.A. Corredores de Bolsa transfiera un activo financiero, evalúa en qué medida retiene los riesgos y los beneficios inherentes a su propiedad.

Si:

- a) Si se transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, se da de baja en cuentas y reconocerá separadamente, como activos o pasivos, cualesquiera sean derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la transferencia.

- b) Si no se transfiere ni retiene de manera sustancial todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, determinará si ha retenido el control sobre el activo financiero.

En estos casos:

- I. Si no ha retenido el control, se dará de baja el activo financiero y reconocerá por separado, como activos o pasivos, cualquier derecho u obligación creado o retenido por efecto de la transferencia.

- II. Si la entidad ha retenido el control, continuará reconociendo el activo financiero de acuerdo a sus propias características.

- III. Compensación:

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presenta en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando IM Trust S.A. Corredores de Bolsa tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

IV. Valorización del costo amortizado:

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectivo) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

V. Medición de valor razonable:

Valor razonable es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

V. Continuación, medición de valor razonable:

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. 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, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa revisará la técnica de valoración y comprobará su validez utilizando precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que estén basados en cualquier dato de mercado observable y disponible.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

V. Continuación, medición de valor razonable:

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercados observables. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Generalmente IM Trust S.A. Corredores de Bolsa tiene activos y pasivos que compensan riesgos de mercado entre sí, en estos casos se usan precios medios de mercado como una base para establecer los valores. En el caso de las posiciones abiertas IM Trust S.A. Corredores de Bolsa aplica el precio corriente de oferta o comprador para la posición abierta neta, según resulte adecuado. Los valores razonables reflejan el riesgo de crédito del instrumento e incluyen ajustes para tomar en cuenta el riesgo de crédito del emisor, según resulte adecuado.

Las estimaciones del valor razonable obtenidas a partir de modelos son ajustadas por cualquier otro factor, como incertidumbres en el riesgo o modelo de liquidez, en la medida que IM Trust S.A. Corredores de Bolsa crea que otra entidad participante del mercado las tome en cuenta al determinar el precio de una transacción.

c) Transacciones en moneda extranjera.

I. Moneda de presentación y moneda funcional:

Las partidas incluidas en los Estados Financieros de cada una de las entidades de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa es el peso chileno, que constituye, además, la moneda de preparación de los Estados Financieros de la entidad.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

II. Transacciones y saldos:

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del Estado de Situación Financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados.

d) Instrumentos financieros a valor razonable.

Se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Todas las compras y ventas de instrumentos a valor razonable 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 (forward) hasta que ocurra la liquidación.

Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base en su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

e) Contratos derivados financieros.

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, 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 "Instrumentos financieros derivados".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.3 Continuación, Activos y pasivos financieros a valor razonable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Resultado por instrumentos financieros derivados a Valor Razonable”, en el Estado de Resultado Integral.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa sólo ha efectuado derivados de “negociación” de acuerdo a lo establecido en la NIC 39.

e) **Créditos y cuentas por cobrar a clientes.**

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes originados y adquiridos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Método de valorización

Las colocaciones son valorizadas inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementadas y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, excepto cuando IM Trust S.A. Corredores de Bolsa elige llevar los préstamos al valor razonable con cambios en resultados.

3.4 Instrumentos financieros a costo amortizado.

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos y pasivos no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y diferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Bajo este rubro se consideran principalmente los siguientes activos financieros:

Operaciones de Simultáneas de Acciones:

Las operaciones de Simultáneas de Acciones tienen como finalidad una forma de inversión o financiamiento, son incluidos en los activos como derechos y en los pasivos como obligaciones, éstas son valorizadas y devengadas diariamente al valor del costo incrementando en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

Pactos de retroventa:

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, son incluidos como activos en el rubro “A Costo amortizado – Operaciones de financiamiento – Operaciones de Compra con Retroventa sobre IRF - IIF”, los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.4 Continuación, Instrumentos financieros a costo amortizado.

Pactos de retrocompra:

Se efectúan pactos de retrocompra como una forma de financiamiento, las inversiones son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra que sirven de garantía para el préstamo y forman parte del rubro de Instrumentos Financieros a valor razonable, son incluidos como activos. La obligación de retrocompra de la inversión es clasificada en el rubro obligaciones por financiamiento, en el pasivo la cual es valorizada a costo amortizado de acuerdo a la tasa de interés pactada.

3.5 Deudores por intermediación.

Los deudores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. En este ítem incluye la intermediación de compra de acciones, operaciones simultáneas, comisiones cobradas a los clientes y el corredor contraparte de la intermediación de venta.

3.6 Inversiones en sociedades.

Los títulos patrimoniales que no son mantenidos para negociar (Inversiones en las Bolsas) en donde IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no tiene influencia significativa y tienen un carácter estratégico, serán valorizados de acuerdo a IFRS 9, es decir, a su valor razonable con efecto en patrimonio, y se reconocerá en resultados los dividendos procedentes de esa inversión cuando se establezca el derecho de la entidad a recibir el pago de dividendo de acuerdo con la NIC 18 "Ingresos de Actividades Ordinarias".

3.7 Propiedades, plantas y equipos.

Los activos fijos de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantención, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio en que se incurran.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada periodo se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.8 Transacciones y saldos en moneda extranjera.

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran en moneda extranjera y son registradas inicialmente al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación. Todas las diferencias por tipo de cambio son registradas con cargo o abono a resultados.

	30-09-2015	30-09-2014
	\$	\$
Dólar observado	698,72	599,22
Euro	781,22	756,97

3.9 Deterioro de activo.

Un activo financiero será evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro producida como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos causantes de la pérdida tengan impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

3.10 Acreedores por intermediación.

Los acreedores por intermediación son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, estos se registran contablemente el día de su asignación por el monto de operación. En este ítem incluyen la intermediación de ventas de acciones, operaciones simultáneas y los corredores contraparte de la intermediación de compra de acciones.

3.11 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en cada período.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa reconoce, cuando corresponda, los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias deducibles o imposables entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12 Impuesto a las Ganancias y las instrucciones impartidas por las SVS en su oficio Circular N° 856, con fecha 17 de octubre de 2014.

También se reconocerá activo por impuestos diferidos por las pérdidas y créditos tributarios no utilizados, siempre que sea probable que se puedan compensar con bases imposables positivas en el futuro. Tanto activos como pasivos por impuestos diferidos se clasifican entre las partidas no corrientes.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.12 Provisiones.

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

- i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados.
- ii. Las provisiones se registran al valor de los pagos futuros, cuando el efecto del descuento es significativo.
- iii. El monto puede estimarse confiablemente y existe una probabilidad cierta que se origine una salida de efectivo para la Sociedad.

3.13 Reconocimientos de ingresos.

Los activos y pasivos incluyen los intereses y reajustes devengados hasta la fecha de cierre del ejercicio. Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo de devengo a tasa efectiva de mercado. Los ingresos ordinarios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo a la fecha de los Estados Financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con fiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con fiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

Las prestaciones de servicios, en que la Sociedad traduce a ingresos, es fundamentalmente comisiones por transacciones dentro y fuera de rueda, intereses y reajustes por inversión en instrumentos financieros, por contratos de derivados, operaciones de financiamientos (retrocompras y retroventas), operaciones de simultáneas, asesorías financieras, los que se reconocen aplicando el modelo de tasa efectiva, diferidas en el plazo de los contratos de origen y de acuerdo a la curva de reconocimiento de los intereses incluidos en dichos contratos.

3.14 Reconocimientos de gastos.

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro de incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumpla los requisitos necesarios para su registro como activo.

Por el contrario, si se espera que los desembolsos generen beneficios económicos futuros, se utilizará un procedimiento genérico y racional de distribución de los gastos, aplicándose las depreciaciones o amortizaciones correspondientes, de forma tal que permita una correlación entre ingresos y gastos.

3 – CONTINUACIÓN, RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.15 Costos por financiamientos.

Los costos por financiamiento de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa son principalmente las operaciones de ventas con pactos de retrocompra.

3.16 Reajustes y diferencias de cambio.

Los reajustes y diferencias de cambios de los instrumentos financieros, pasan a formar parte de los resultados por instrumentos financieros. En cuanto al resultado neto producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, será clasificado en Reajuste y diferencia de cambio.

3.17 Transacciones con empresas relacionadas.

Se detallan en nota 16 a los Estados Financieros las transacciones con partes relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre transacciones y saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros.

4 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el presente ejercicio, no se han registrado cambios en la aplicación de criterios contable con respecto al ejercicio anterior, que puedan afectar la interpretación de estos Estados Financieros.

5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.1. Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa reconoce que esté sujeto a diversos tipos de riesgo financiero, respecto de los cuales ha definido políticas de administración de riesgo a nivel corporativo coherente con ellos:

a) Riesgos de mercado.

La empresa distingue entre los riesgos del mercado financiero: los riesgos de tasa de interés, riesgos de precio de las acciones y riesgo de monedas.

i. Riesgo de tasa de interés.

Los Estados Financieros de la empresa están expuestos a riesgos producto de variaciones en la tasa de interés. En efecto, tanto en el activo como en el pasivo se incluyen instrumentos financieros, derechos y obligaciones a los cuales les afecta distintos tipos de tasas y plazos.

ii. Riesgo de precio de las acciones.

Dentro de la política de inversiones de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa está contemplada la posibilidad de invertir en instrumentos de renta variable, los cuales pueden sufrir una pérdida de valor debido al cambio en sus precios de mercado.

iii. Riesgo de monedas.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa tiene dentro de sus alcances poder mantener una posición abierta en monedas, en conjunto con instrumentos derivados de cobertura en dichas monedas, lo cual se realiza a través de una política aplicable a nivel del grupo IM Trust, la cual contempla una serie de métricas y límites que permiten mantener acotada y controlada la exposición cambiaria. .

b) Riesgo de crédito.

i. Riesgo emisor: Las inversiones de corto plazo mantenidas por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa preferentemente en las categorías BBB o superiores, y sus equivalentes.

ii. Riesgo de contraparte: El riesgo crediticio que se asume con clientes o contrapartes en algunos productos tales como forwards, intermediación con liquidación diferida (PM, CN), algunos tipos de pactos, simultáneas, préstamos de valores, y otros, se encuentra delimitado por líneas de operación que se aprueban previamente y un estricto control de las posiciones individuales de los clientes, el uso de las líneas y las respectivas garantías.

c) Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez se refiere a la incertidumbre que siempre existe respecto de la capacidad que puede llegar a tener la empresa, bajo condiciones normales o excepcionales, de responder a los requerimientos de pagos en efectivo, tanto a sus clientes, como a las entidades que le han otorgado financiamiento.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

c) Continuación, Riesgo de liquidez.

Como parte de la gestión de riesgos, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa cuenta con políticas de gestión de liquidez que aseguran el cumplimiento oportuno de sus obligaciones, tanto en condiciones normales como en situaciones excepcionales, cuando estas últimas puedan alejarse en forma significativa de lo esperado. A este respecto, la empresa realiza un seguimiento diario a su situación de caja, tanto para cubrir sus necesidades inmediatas de fondos, como para aquellas necesidades de mediano y largo plazo, en diversos escenarios previsibles por la Administración.

5.2. Estructura de Administración del Riesgo.

Para implementar, monitorear y sostener en el tiempo el Modelo de Administración del Riesgo Financiero, se ha establecido la siguiente estructura organizacional:

- **Directorio.**
El Directorio es el órgano de máxima jerarquía y se requiere que apruebe el modelo y las políticas para la administración integral del riesgo en IM Trust S.A. Corredores de Bolsa.
- **Comité de Riesgo Operacional.**
IM Trust S.A. Corredores de Bolsa cuenta con un Comité de Riesgo Operacional, el cual es responsable de diseñar y monitorear la implementación de las políticas de riesgo operacional con que cuenta la empresa, y que se enmarcan dentro de las políticas corporativas de Credicorp. Complementariamente, los principales riesgos de crédito, mercado y liquidez de la empresa son reportados a diversos comités de alcance corporativo del holding, en donde se asegura una adecuada gestión de riesgos dentro de los parámetros establecidos.
- **Gerencia de Riesgos y Control Interno.**
Es la unidad responsable de asegurar la implementación y operación del modelo de Administración de Riesgo en Credicorp Capital, y por tanto como parte de ello, en IM Trust S.A. Corredores de Bolsa. Esta Gerencia debe informar periódicamente y en forma oportuna a los Comités de Riesgos que correspondan, acerca de los resultados del proceso de monitoreo y gestión de los riesgos crediticios, operacionales y de mercado.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.2. Continuación, Estructura de Administración del Riesgo.

- **Unidades de Negocio.**
Gestionan negocios con clientes y carteras de inversión, dentro de su ámbito de trabajo, en el marco de las políticas, límites y metodologías aprobadas por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa en tal sentido.
- **Control Financiero (área de operaciones).**
Debe monitorear diariamente el cumplimiento con los límites de riesgo establecidos, escalar excepciones y solicitar autorización de niveles superiores en caso de ser necesario.
- **Auditoría Interna.**
Esta área debe auditar el cumplimiento de las políticas de riesgo por parte de las distintas áreas de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa y revisar el proceso de administración de riesgo, evaluando además la efectividad de los controles establecidos para mitigar los riesgos.

5.3. Riesgo de crédito.

Al 30 de Septiembre del 2015, la empresa se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores por intermediación: La empresa presenta un saldo de MM\$ 88.870 que corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente. IM Trust S.A. Corredores de Bolsa ha estimado una exposición máxima por riesgo crediticio de un 20% del total adeudado, por lo cual el monto por este concepto al 30 de Septiembre del 2015 podría ascender a MM\$ 17.774.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): La totalidad de la deuda cuenta con garantías de terceros suficientes constituidas por cada uno de los clientes.

Deudores por operaciones Forwards: Al 30 de Septiembre del 2015 existían clientes institucionales con saldo neto deudor ascendente a un total de MM\$ 4.021 no cubierto con garantías.

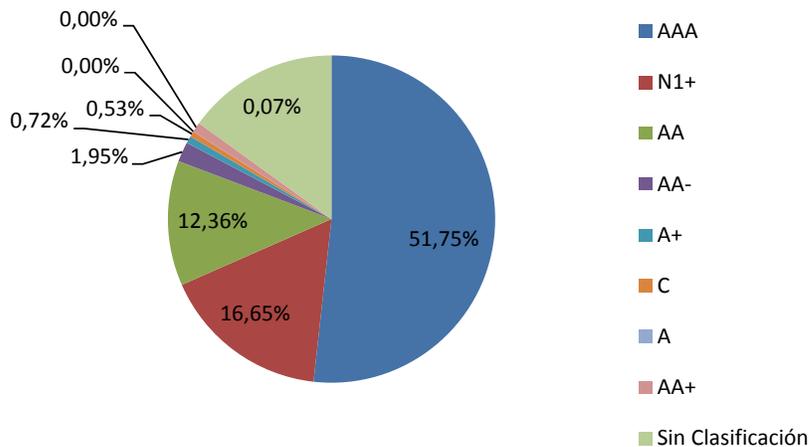
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Cartera propia.

La clasificación de la cartera propia por niveles de riesgo emisor, considerando las categorías establecidas por empresas clasificadoras externas, es la siguiente:

a) Renta Fija

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)
AAA	9.698.148
N1+	3.120.711
AA	2.315.426
AA-	365.273
A+	134.354
C (*)	99.762
A	609
AA+	187.022
Sin Clasificación	2.817.367
Total	18.738.672



(*) Esta clasificación corresponde al instrumento BTRA1-3B, el cual se adquirió con anterioridad al establecimiento de la política (**Nota 5.1 Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen, letra b**), además no se utiliza en transacciones ni en operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF.

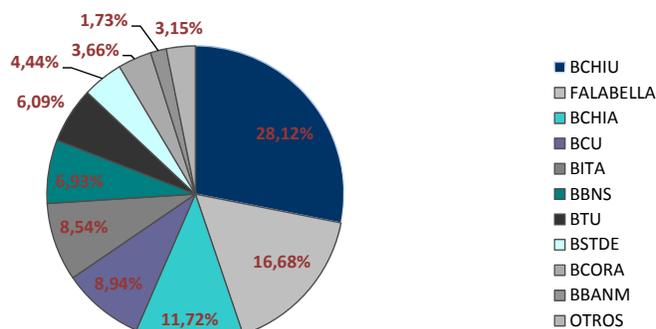
5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.4. Continuación, Cartera propia.

Concentración de la cartera de inversiones:

La cartera propia (M\$ 18.738.672) está constituida por instrumentos financieros de los siguientes emisores:

EMISOR	% DE LA CARTERA
BCHIU	28,12
FALABELLA	16,68
BCHIA	11,72
BCU	8,94
BITA	8,54
BBNS	6,93
BTU	6,09
BSTDE	4,44
BCORA	3,66
BBANM	1,73
OTROS	3,15
TOTAL	100,00



b) Renta variable

Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)
1ª Clase Nivel 3	664.072
1ª Clase Nivel 4	320.070
Sin información	517.492
Total	1.501.634

Riesgo Tasa de interés:

Al 30 de Septiembre de 2015, si los tipos de interés sobre los activos que conforman la cartera propia hubieran sido 100 puntos base mayor, manteniéndose todas las demás variables constantes, la disminución del patrimonio habría sido M\$ 1.003.519. Esto se origina principalmente por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de renta fija nacional.

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

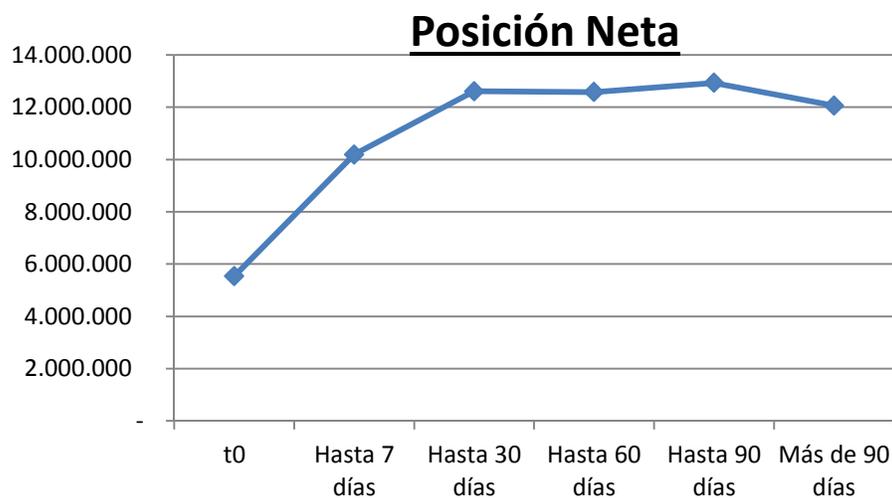
5.5. Riesgo de liquidez.

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones en valores, pactos, derivados, cuentas por cobrar) y pasivos (préstamos, obligaciones varias y cuentas por pagar) más líquidos.

Al 30 de Septiembre de 2015, la posición neta a los siguientes plazos presentaba la siguiente brecha:

Detalle Flujos Futuros	t ₀ M\$	Hasta 7 días M\$	Hasta 30 días M\$	Hasta 60 días M\$	Hasta 90 días M\$	Más de 90 días M\$
Saldo Inicial Disponible e Inversiones	5.535.320	5.535.320	10.185.826	12.609.233	12.577.297	12.930.032
Ingresos	-	138.685.396	19.012.304	4.457.087	1.448.034	2.783.059
Egresos	-	(134.034.890)	(16.588.897)	(4.489.023)	(1.095.299)	(3.649.353)
Saldo Final Posición Neta	5.535.320	10.185.826	12.609.233	12.577.297	12.930.032	12.063.738



5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.6. Riesgo tipo de cambio.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa realiza un monitoreo diario de su posición neta en moneda extranjera, estimando el riesgo de su posición basándose en un análisis de sensibilidad ante variaciones dadas del tipo de cambio.

La empresa mantenía al 30 de Septiembre de 2015 una posición neta en dólares por USD 929.333,68 y al suponer una caída del tipo de cambio de un 5% respecto del peso chileno, manteniendo todas las demás variables constantes, implicaría una pérdida de M\$ 32.467.

5.7. Determinación de Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia.

Patrimonio depurado : M\$ 7.794.054

Patrimonio mínimo Legal : M\$ 354.856

LIQUIDEZ GENERAL

$$\frac{\text{Activos disponibles y realizables hasta 7 días}}{\text{Pasivos exigibles hasta 7 días}} = \frac{140.019.883}{129.362.757} = 1,08 \text{ veces}$$

LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

$$\frac{\text{Activo disponible más deudores por intermediación}}{\text{Acreedores por intermediación}} = \frac{91.500.110}{86.657.551} = 1,06 \text{ veces}$$

RAZON DE ENDEUDAMIENTO

$$\frac{\text{Total pasivos exigibles}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{109.385.796}{10.924.679} = 10,01 \text{ veces}$$

RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL

$$\frac{\text{Monto cobertura patrimonial}}{\text{Patrimonio líquido}} = \frac{4.592.690}{10.924.679} = 42,04 \%$$

5 – CONTINUACIÓN, GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

5.8. Políticas de valorización de instrumentos financieros.

Por definición “valor razonable” es el precio que alcanzaría un instrumento financiero, en un determinado momento, en una transacción libre y voluntaria entre partes interesadas, debidamente informadas e independientes entre sí. Por tanto, el valor razonable de un instrumento financiero debe estar debidamente fundado y reflejar el valor que la entidad recibiría o pagaría al transarlo en el mercado.

De acuerdo a lo señalado en la normativa vigente, se han definido algunos métodos de valorización basados en precios de mercado y modelación de precios.

A continuación se describen los niveles establecidos para la clasificación de métodos de valorización de instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios observables en mercado activo. En esta categoría se encuentra el método de valoración a precio de mercado.

Nivel 2: Técnica de valorización proveniente de mercado activo directo o indirecto, este método es útil para valorizar por modelación utilizando gran información del mercado activo, en la cual se usan precios utilizados por instrumentos similares y otras técnicas de evaluación considerando información directa e indirecta del mercado.

Nivel 3: Técnica de valuación sin mercado activo, por lo que incluye valorización por medio de modelación y que utiliza un métodos sofisticados que dependen de las características y supuestos propias del producto.

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	-	5.701.755	-	5.701.755
Otros Instrumentos emitidos en el país	1.501.634	13.036.917	2.139.521	16.678.072
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Total	1.501.634	18.738.672	2.139.521	22.379.827
Derivados Negociación				
	-	7.806.332	-	7.806.332
Total	-	7.806.332	-	7.806.332

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Del Estado y Banco Central de Chile	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Derivados Negociación				
	-	7.272.897	-	7.272.897
Total	-	7.272.897	-	7.272.897

6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los Estados Financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y resultados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

- **Valor razonable de instrumentos financieros.**

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera al 30 de Septiembre de 2015 y 30 de Septiembre de 2014, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 9. Dichas metodologías son clasificadas según los siguientes niveles:

- Nivel I: Valores o precios de cotización en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel II: Información provenientes de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos ya sea de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir de precios).
- Nivel III: Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

- **Reconocimiento de Ingresos.**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a IM Trust S.A. Corredores de Bolsa y puedan ser confiablemente medidos.

Los ingresos por comisiones, servicios y asesorías son reconocidos según el grado de realización, sobre la base de los servicios efectivamente prestados.

Las utilidades por ventas de cartera se reconocen al momento de realizarse la operación respectiva, como diferencias entre el valor contabilizado de los activos y el monto percibido en la venta.

- **Cálculo de Provisiones.**

Las Provisiones corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que puedan derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa hará provisiones, cada vez que tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados y cuando sea probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación y que dichos recursos sean posibles de medir de forma fiable. Estas provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estima sean necesarios para liquidar la obligación.

6 – CONTINUACIÓN, USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

- Pérdidas por deterioro en los activos.

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuenta por cobrar.

7 – REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados								Total	
	US \$		EURO		U.F.		Otros		30-09-2015	30-09-2014
	30-09-2015	30-09-2014	30-09-2015	30-09-2014	30-09-2015	30-09-2014	30-09-2015	30-09-2014		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	109.098	53.217	76	76	-	-	-	-	109.174	53.293
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	168.566	2.388	-	-	13.754	14.664	3.982	3.220	186.302	20.272
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	(13.314)	(11.296)	-	-	(13.314)	(11.296)
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	(260)	(14.024)	-	-	-	-	-	(5.818)	(260)	(19.842)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	277.404	41.581	76	76	440	3.368	3.982	(2.598)	281.902	42.427

8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Caja en pesos	400	-
Caja en moneda extranjera	1.128.055	468
Banco en pesos	144.747	10.627.403
Banco en moneda extranjera	4.262.118	3.519.496
FFMM Excedente de Efectivo	-	3.632.466
Total	5.535.320	17.779.833

9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros

Al 30 de Septiembre de 2015.

Instrumentos 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	-	-	5.535.320	5.535.320
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	3.608.565	-	-	3.608.565
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	16.631.741	-	-	16.631.741
Instrumentos financieros derivados	7.806.332	-	-	7.806.332
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	29.255.406	29.255.406
Otras operaciones de financiamiento	-	-	7.916	7.916
Deudores por intermediación	-	-	88.869.790	88.869.790
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	8.617.917	8.617.917
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	1.678.381	1.678.381
Otras cuentas por cobrar	-	-	9.909.832	9.909.832
Inversiones en sociedades	-	2.139.521	-	2.139.521
Total	28.046.638	2.139.521	143.874.562	174.060.721

9 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros, continuación.

Al 31 de diciembre de 2014.

Instrumentos 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	3.632.466	-	14.147.367	17.779.833
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	6.153.051	-	-	6.153.051
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	18.306.633	-	-	18.306.633
Instrumentos financieros derivados	3.041.023	-	-	3.041.023
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	11.833.012	11.833.012
Otras operaciones de financiamiento	-	-	50.895	50.895
Deudores por intermediación	-	-	40.286.314	40.286.314
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.861.909	1.861.909
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	981.045	981.045
Otras cuentas por cobrar	-	-	15.700.753	15.700.753
Inversiones en sociedades	-	2.128.176	-	2.128.176
Total	31.133.173	2.128.176	84.861.295	118.122.644

9 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Pasivos financieros

Al 30 de Septiembre de 2015.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	7.272.897	-	7.272.897
Obligaciones por financiamiento	-	43.652.672	43.652.672
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	3.376.085	3.376.085
Acreedores por intermediación	-	86.657.551	86.657.551
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	6.852.107	6.852.107
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	73.007	73.007
Otras cuentas por pagar	-	11.198.798	11.198.798
Otros pasivos	-	-	-
Total	7.272.897	151.810.220	159.083.117

Al 31 de diciembre de 2014.

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	3.109.610	-	3.109.610
Obligaciones por financiamiento	-	23.567.678	23.567.678
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	27.096.117	27.096.117
Acreedores por intermediación	-	38.348.973	38.348.973
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	143.445	143.445
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	579.578	579.578
Otras cuentas por pagar	-	15.159.801	15.159.801
Otros pasivos	-	-	-
Total	3.109.610	104.895.592	108.005.202

10 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de Septiembre de 2015.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	1.333.968	-	-	-	1.333.968	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	167.666	-	-	-	167.666	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	-	-	-	-	-	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Otro	-	-	-	-	-	
Total IRV	1.501.634	-	-	-	1.501.634	

Al 31 de diciembre de 2014.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	567.657	-	-	-	567.657	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	32.235	-	-	-	32.235	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	1	-	-	-	1	
Extranjeras	-	-	-	-	-	
Otro	-	-	-	-	-	
Total IRV	599.893	-	-	-	599.893	

10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Detalle de las acciones por emisor:

Al 30 de Septiembre de 2015.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
Besalco S.A.	BESALCO	28.541	-	-	-	-	28.541	125.731
Soc. de Inversiones Campos Chilenos S.A.	CAMPOS	25.260	-	-	-	-	25.260	749.543
Echeverría Izquierdo S.A.	EISA	263.395	-	-	-	-	263.395	1.337.029
Enjoy S.A.	ENJOY	176.718	-	-	-	-	176.718	4.343.031
Instituto de Diagnostico S.A.	INDISA	150.568	-	-	-	-	150.568	52.646
Invercap S.A.	INVERCAP	103.529	-	-	-	-	103.529	207.058
Clinica las Condes S.A.	LAS CONDES	142.778	-	-	-	-	142.778	3.775
Ripley Corp S.A.	RIPLEY	24.968	-	-	-	-	24.968	108.552
Grupo Security S.A.	SECURITY	191.311	-	-	-	-	191.311	968.662
Sigdo koppers S.A.	SK	81.312	-	-	-	-	81.312	99.161
Tech Pack S.A.	TECHPACK	118.092	-	-	-	-	118.092	502.500
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	VSPT	27.496	-	-	-	-	27.496	4.954.294
Cuotas de Fondos Mutuos								
Fondo de Inversión Compass DVA Multiaxis	CFICGDVAMA	1	-	-	-	-	1	1
Fondo de Inversion IMT Spread Corporativo Local, B	CFIIMSCLB	32.019	-	-	-	-	32.019	30.693
Fondo de Inversion IMT Spread Corporativo Local, D	CFIIMSCLD	53.989	-	-	-	-	53.989	52.166
Fondo de Inversion IMT Spread Corporativo Local, E	CFIIMSCL E	6.086	-	-	-	-	6.086	5.865
Fondo de Inversion IMT Spread Corporativo Local, I	CFIIMSCLI	18.025	-	-	-	-	18.025	14.087
Fondo de Inversion IMT Trading Deuda Local	CFIIMTRADI	25.635	-	-	-	-	25.635	18.198
Fondo Mutuo Indice Chile	CFMINDICE	31.911	-	-	-	-	31.911	24.000
Cuotas de Fondos de Inversión								
Total IRV		1.501.634	-	-	-	-	1.501.634	13.596.992

Al 31 de diciembre de 2014.

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
Soc. de Inversiones Campos Chilenos S.A.	CAMPOS	13.056	-	-	-	-	13.056	600.000
Echeverría Izquierdo S.A.	EISA	218.339	-	-	-	-	218.339	820.823
Viña San Pedro Tarapaca S.A.	SAN PEDRO	10.849	-	-	-	-	10.849	2.139.890
Grupo Security S.A.	SECURITY	188.064	-	-	-	-	188.064	871.067
Tech Pack S.A.	TECHPACK	137.350	-	-	-	-	137.350	500.000
Cuotas de Fondos Mutuos								
Cuotas de Fondos Mutuos								
Fondo de Inversion IMT Spread Corporativo Local	CFIIMSCLI	7.009	-	-	-	-	7.009	5.670
Fondo Mutuo Indice Chile	CFMINDICE	25.225	-	-	-	-	25.225	17.531
Cuotas de Fondos de Inversión								
Fondo de Inversion IMT RF Latam	CFIIMLATA	1	-	-	-	-	1	1
Total IRV		599.893	-	-	-	-	599.893	4.954.982

10 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de Septiembre de 2015.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	1.402.952	1.302.020	-	2.996.783	4.298.803	5.701.755
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	252.511	127.060	-	-	127.060	379.571
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	451.468	12.205.878	-	-	12.205.878	12.657.346
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	2.106.931	13.634.958	-	2.996.783	16.631.741	18.738.672

Al 31 de diciembre de 2014.

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	3.737.902	9.038.369	-	-	9.038.369	12.776.271
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	805.522	8.651.585	-	-	8.651.585	9.457.107
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	1.009.734	616.679	-	-	616.679	1.626.413
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	5.553.158	18.306.633	-	-	18.306.633	23.859.791

11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existen Instrumentos Financieros a Costo Amortizado – Cartera Propia.

12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existen Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas).

b) Operaciones de compra con retroventa sobre Instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra).

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,55	217.448	-	217.448	220.483
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,33	24.727.298	4.243.217	28.970.515	28.903.241
Partes relacionados	0,48	-	67.443	67.443	69.150
Total		24.944.746	4.310.660	29.255.406	29.192.874

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,60	-	97.280	97.280	96.780
Personas jurídicas	0,57	-	228.171	228.171	227.757
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,34	7.682.214	3.825.347	11.507.561	11.676.695
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total		7.682.214	4.150.798	11.833.012	12.001.232

12 – CONTINUACIÓN, INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	-	127	127
Personas jurídicas	0,35	3.685	661	4.346
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,34	1.675	1.538	3.213
Partes relacionados	0,28	230	-	230
Total		5.590	2.326	7.916

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,37	-	10.514	10.514
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,34	-	40.295	40.295
Partes relacionados	0,30	86	-	86
Total		86	50.809	50.895

13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de Septiembre de 2015.

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	307	323.454.503	198.653.677	291.774.503	199.636.789	831.640	5.772.227	143.447	891.046	5.255.594	248.849	6.747.314	6.395.489
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	68	24.683.852	16.754.174	25.905.469	15.417.523	38.434	602.724	44.650	37.953	578.985	-	685.808	616.938
Euros (Compensación)	2	11.000.000	12.221	11.000.000	12.234	-	63.480	-	-	-	-	63.480	-
Euros (Entrega Física)	10	1.080.000	813.745	-	-	-	25.158	32.747	-	55.827	-	57.905	55.827
Unidades de Fomento (Compensación)	12	763.605	19.406.140	835.971	21.316.050	-	251.825	-	-	204.643	-	251.825	204.643
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	399	360.981.960	235.639.957	329.515.943	236.382.596	870.074	6.715.414	220.844	928.999	6.095.049	248.849	7.806.332	7.272.897

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

13 – CONTINUACIÓN, CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014.

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a Valor Razonable	Total Pasivo a Valor Razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	150	202.261.381	118.407.485	210.931.655	115.535.163	346.478	2.404.939	174.490	456.725	2.384.638	133.959	2.925.907	2.975.322
Dólares de EE.UU. (Entrega Física)	3	5.000.000	3.078.250	6.000.000	3.659.950	-	48.169	-	26.986	45.670	-	48.169	72.656
Unidades de Fomento (Compensación)	10	481.832	11.843.360	544.038	13.365.382	66.947	-	-	61.632	-	-	66.947	61.632
Unidades de Fomento (Entrega Física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	163	207.743.213	133.329.095	217.475.693	132.560.495	413.425	2.453.108	174.490	545.343	2.430.308	133.959	3.041.023	3.109.610

(*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

Contrapartes	30-09-2015		31-12-2014	
	Activo a valor razonable	Monto garantizado	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	32.122	1.606	40.220	2.011
Personas jurídicas	3.593.667	179.683	828.277	41.414
Intermediario de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	159.237	-	1.007.112	-
Partes relacionadas	-	-	165.367	8.268
Bancos	4.021.306	201.065	1.000.047	50.002
Total	7.806.332	382.354	3.041.023	101.695

14 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de Septiembre de 2015.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	72.101.446	-	72.101.446
Intermediación de operaciones a plazo	16.768.344	-	16.768.344
Total	88.869.790	-	88.869.790

Al 31 de diciembre de 2014.

Resumen	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	28.872.952	-	28.872.952
Intermediación de operaciones a plazo	11.413.362	-	11.413.362
Total	40.286.314	-	40.286.314

a) Intermediación de operaciones a término.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	541.450	-	541.450	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	11.232.436	-	11.232.436	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	20.700.826	-	20.700.826	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	37.586.746	-	37.586.746	-	-	-	-	-
Partes relacionados	2.039.988	-	2.039.988	-	-	-	-	-
Total	72.101.446	-	72.101.446	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 a 10 días M\$	Desde 11 a 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	47.874	-	47.874	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	4.779.341	-	4.779.341	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	5.785.850	-	5.785.850	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	17.707.948	-	17.707.948	-	-	-	-	-
Partes relacionados	551.939	-	551.939	-	-	-	-	-
Total	28.872.952	-	28.872.952	-	-	-	-	-

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas).

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	221.143	1.913.815	494.317	165.104	-	2.794.379
Personas jurídicas	-	1.774.342	10.876.631	1.322.992	-	-	13.973.965
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.995.485	12.790.446	1.817.309	165.104	-	16.768.344

Contrapartes	Vencidos				Total Vencidos M\$
	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Vencidos M\$	Vencimiento				Provisión M\$	Total M\$
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	15.485	1.003.230	-	-	-	1.018.715
Personas jurídicas	-	1.286.565	9.071.361	-	36.721	-	10.394.647
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	1.302.050	10.074.591	-	36.721	-	11.413.362

Contrapartes	Vencidos				Total Vencidos M\$
	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

14 – CONTINUACIÓN, DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

c) Movimiento de la provisión de incobrables.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 la provisión de incobrables no tuvo movimientos.

15 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Monto	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos	
	cuentas por cobrar						Desde 11 a 30 días		Más de 30 días
	M\$					M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	8.617.917	-	8.617.917	-	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	8.617.917	-	8.617.917	-	-	-	-	-	

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Monto	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos	
	cuentas por cobrar						Desde 11 a 30 días		Más de 30 días
	M\$					M\$	M\$		M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	1.861.909	-	1.861.909	-	-	-	-	-	
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-	
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	1.861.909	-	1.861.909	-	-	-	-	-	

16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	2.760	143.275.354	5.554	2.039.988	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	2.673	144.484.390	8.100	-	2.284.036
Compras fuera de rueda RF	2	10.086	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (compra)	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (venta)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	6	-	230	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	24	1.286.249	1.821	67.443	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	70
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	607	522.951.397	(121.151)	-	4.933.636
Instrumentos financieros derivados (compra)	28	47.987.720	162.272	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	7	7.958.120	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	1.678.381	73.007
Administración de cartera	9	107.100	90.000	-	-
Compra de moneda extranjera	157	64.942.533	-	-	-
Venta de moneda extranjera	183	35.602.927	-	-	-
Servicios Prestados	6	1.348.072	1.132.834	-	-
Arriendo	6	(144.778)	(144.778)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	6	684.464	575.180	-	-
Otras Comisiones (**)	295	703.183	591.925	-	-
Total		971.196.825	2.301.757	3.786.042	7.290.749

(*) Se presentan en "Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas", los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

(**) Comisiones por colocación de cuotas, prima por ventas cortas y otras comisiones

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

a) Continuación, Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término y plazo (compra)	3.224	199.123.084	21.750	551.939	-
Intermediación de operaciones a término y plazo (venta)	3.102	198.367.921	20.990	-	1.011.600
Compras fuera de rueda RF	1	283.256	-	-	-
Ventas fuera de rueda RF	6	270.907	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (compra)	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (venta)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	36	191	-	86	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	3	1.306.655	782	-	-
Prima por Pagar por prestamos de acciones	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	1.085
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	772	413.969.586	(131.852)	-	3.108.598
Instrumentos financieros derivados (compra)	42	52.392.301	185.054	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	7	6.900.496	(74.088)	165.367	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes (*)	-	-	-	981.045	579.578
Administración de cartera	12	142.800	120.000	-	-
Compra de moneda extranjera	159	152.679.503	-	-	-
Venta de moneda extranjera	157	138.498.602	-	-	-
Servicios Prestados	12	2.126.371	1.786.866	-	-
Arriendo	12	(92.487)	(92.487)	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	792.883	666.288	-	-
Otras Comisiones	351	225.140	197.813	-	-
Total		1.166.987.209	2.701.116	1.698.437	4.700.861

(*) Se presentan en “Cuentas por cobrar o pagar a partes relacionadas”, los demás saldos se presentan en otras cuentas del balance dependiendo su naturaleza.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no se han realizado provisiones de incobrabilidad, ni políticas especiales por operaciones entre relacionadas, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos de control que los requeridos a los clientes en general.

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Credicorp Capital Holding Chile S.A. – Matriz

Al 30 de Septiembre de 2015 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no mantiene saldos y transacciones con esta Sociedad relacionada.

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	13.964.832	(12.151)	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	153
Compra de moneda extranjera	2	8.094.729	-	-	-
Total		22.059.561	(12.151)	-	153

Credibolsa Sociedad Agente De Bolsa S. A. – Grupo Empresarial

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	157	3.934.748	3.148	149.459	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	267	7.133.851	5.707	-	149.458
Compra de moneda extranjera	45	2.060.938	-	-	-
Venta de moneda extranjera	65	5.286.038	-	-	-
Total		18.415.575	8.855	149.459	149.458

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	365	17.542.422	14.034	3.858	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	318	15.753.484	12.603	-	3.858
Cuentas corrientes	-	-	-	-	108.828
Compra de moneda extranjera	38	5.201.038	-	-	-
Venta de moneda extranjera	30	2.501.518	-	-	-
Total		40.998.462	26.637	3.858	112.686

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

IM Trust & Co. Holdings S.A. – Matriz

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	2.555	136.739.501	1.096	923.031	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	2.368	135.724.599	389	-	1.206.682
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	6	-	1	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	86	184.886.572	(24.763)	-	900.000
Instrumentos financieros derivados (compra)	17	46.429.574	162.272	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	1	7.578.229	-	11.918	-
Cuentas corrientes				1.568.543	-
Compra de moneda extranjera	71	37.998.948			-
Venta de moneda extranjera	54	27.905.798			-
Arriendo	9	(144.778)	(144.778)	-	-
Otras Comisiones	155	109.978	93.264	-	-
Total		577.228.427	87.480	2.503.493	2.106.682

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	2.727	171.290.955	-	429.011	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	2.663	171.267.445	-	-	965.368
Ventas fuera de rueda RF	1	48.139	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	36	191.494	-	34	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	30	21.562.442	(6.485)	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	42	52.392.301	185.054	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	7	6.900.496	(74.088)	121.387	-
Compra de moneda extranjera	100	137.965.902	-	-	-
Venta de moneda extranjera	94	132.656.529	-	-	-
Arriendo	12	(92.487)	(92.487)	-	-
Otras Comisiones	194	11.244	11.244	-	-
Total		694.194.460	23.238	550.432	965.368

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

IM Trust S.A. Administradora General de Fondos - Grupo Empresarial

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término (venta)	-	-	-	-	91.643
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	131	144.946.207	(25.504)	-	1.189.129
Cuentas corrientes	-	-	-	-	5.480
Administración de cartera	17	500.965	-	-	-
Venta de moneda extranjera	1	631	-	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	9	684.464	575.180	-	-
Otros Comisiones	87	591.599	497.192	-	-
Total		146.723.866	1.046.868	-	1.286.252

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	198	216.848.300	(42.399)	-	1.198.064
Cuentas corrientes	-	-	-	-	18.426
Administración de cartera	12	142.800	120.000	-	-
Compra de moneda extranjera	13	251.993	-	-	-
Venta de moneda extranjera	1	630	-	-	-
Contrato por Colocación de Cuotas	12	792.883	666.288	-	-
Otros Comisiones	90	169.484	142.424	-	-
Total		218.206.090	886.313	-	1.216.490

IM Trust Internacional S.A. - Grupo Empresarial

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Intermediación de operaciones a término (compra)	-	-	-	967.498	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	-	-	-	-	836.252
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	227	-
Total		-	-	967.725	836.252

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo Pasivo M\$
		Monto M\$	Resultado M\$		
Cuentas corrientes	-	-	-	-	89.392
Total		-	-	-	89.392

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

IM Trust S.A. Securitizadora - Grupo Empresarial

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	27	8.895.217	(8.455)	-	-	308.419
Total		8.895.217	(8.455)			308.419

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	69	21.335.810	(13.417)	-	-	314.934
Total		21.335.810	(13.417)			314.934

IM Trust Administradora de Inversiones - Grupo Empresarial

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	63	36.355.024	(12.695)	-	-	183.621
Venta de moneda extranjera	5	2.421	-	-	-	-
Servicios Prestados	9	1.348.072	1.132.834	-	-	-
Total		37.705.517	1.120.139			183.621

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Activo M\$	Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$		Pasivo M\$	
Intermediación de operaciones a término (compra)	1	1.447.880	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	43	15.994.773	(4.462)	-	-	278.339
Servicios Prestados	12	2.126.371	1.786.866	-	-	-
Otros comisiones	1	592	592	-	-	-
Total		19.569.616	1.782.996			278.339

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Fondo de Inversión Privado GD - Relacionada a administrador de la Corredora

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	2	101.014	304	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	3	1	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	22	1.205.034	1.808	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	67
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	11	1.139.170	(353)	-	-
Instrumentos financieros derivados (compra)	1	69.690	-	-	-
Instrumentos financieros derivados (venta)	4	991.143	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	8.934	-
Total		3.506.052	1.759	8.934	67

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	1	61.797	93	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	7	987.463	618	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	2	52.878	30	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	48	7.257.085	(4.685)	-	228.784
Cuentas corrientes	-	-	-	5.733	-
Compra de moneda extranjera	1	16.400	-	-	-
Total		8.375.623	(3.944)	5.733	228.784

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

Rentas Inverco Ltda. – Relacionada a administrador de la Corredora

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (venta)	2	47.857	120	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	1	45.732	7	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	15	2.061.729	(626)	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	9.779
Compra de moneda extranjera	1	787.765	-	-	-
Venta de moneda extranjera	2	142.061	-	-	-
Otros comisiones	3	(17)	(17)	-	-
Total		3.085.127	(516)	-	9.779

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	2	320.791	500	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	4	417.621	623	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	21	2.908.198	(1.873)	-	291.710
Otros comisiones	(1)	(5)	(5)	-	-
Total		3.646.605	(755)	-	291.710

Inversiones y Asesorías El Litre Ltda. - Relacionada a Director de la Corredora

Al 30 de Septiembre de 2015.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	3	491.648	89	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	1	5.045	2	-	-
Compras fuera de rueda RF	2	10.086	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	13	2.878.088	(4.348)	-	304.805
Total		3.384.867	(4.257)	-	315.185

Al 31 de diciembre de 2014.

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término (compra)	13	1.301.535	297	-	-
Intermediación de operaciones a término (venta)	12	761.095	1.228	-	-
Ventas fuera de rueda RF	5	222.768	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	209.344
Compra de moneda extranjera	1	1.178	-	-	-
Total		2.286.576	1.525	-	209.344

16 – CONTINUACIÓN, SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

b) Continuación, detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas.

c) Préstamos, remuneraciones y otros a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	394.827	426.445
Honorarios	-	-
Compensaciones	-	-
Otros (especificar)	-	-
Total	394.827	426.445

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no se han realizado provisiones de incobrabilidad, ni políticas especiales por operaciones entre relacionadas, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos de control que los requeridos a los clientes en general.

17 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Inversiones valoradas por el método de la participación (MP).

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existen inversiones valoradas por el método de participación.

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
	M\$	30-09-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1	2.025.964	2.014.619
Bolsa Electrónica de Chile	1	113.557	113.557
Total	2	2.139.521	2.128.176

Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores

Detalle	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2015		31-12-2014	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos Fecha	Monto M\$	Dividendos percibidos Fecha	Monto M\$
Saldo al inicio	2.014.619	2.005.841	31/05/2015	90.000	08/05/2014	63.000
Adquisiciones	-	-	21/09/2015	18.000	20/06/2014	13.500
Ventas	-	-	-	-	26/09/2014	18.000
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	30/11/2014	15.000
Otros movimientos patrimoniales	11.345	8.778	-	-	-	-
Total	2.025.964	2.014.619	Total	108.000	Total	109.500

Bolsa Electrónica de Chile

Detalle	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2015		31-12-2014	
	M\$	M\$	Dividendos percibidos Fecha	Monto	Dividendos percibidos Fecha	Monto
Saldo al inicio	113.557	113.557	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-
Total	113.557	113.557	Total	-	Total	-

18 - INTANGIBLES

Al 30 de Septiembre de 2015.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	127.999	237.349	-	365.348
Adiciones del ejercicio	47.571	63.092	-	110.663
Bajas o retiros del ejercicio	-	(105.639)	-	(105.639)
Valor bruto	175.570	194.802	-	370.372
Bajas o retiros del ejercicio	-	105.639	-	105.639
Amortización del ejercicio	(56.420)	(21.528)	-	(77.948)
Amortización acumulada	(71.014)	(224.344)	-	(295.358)
Valor neto	48.136	54.569	-	102.705

Al 31 de diciembre de 2014.

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo de software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	65.542	223.221	-	288.763
Adiciones del ejercicio	62.457	14.128	-	76.585
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto	127.999	237.349	-	365.348
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Amortización del ejercicio	(39.344)	(40.635)	-	(79.979)
Amortización acumulada	(31.670)	(183.709)	-	(215.379)
Valor neto	56.985	13.005	-	69.990

19 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de Septiembre de 2015.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	-	-	175.361	201.234	-	376.595
Adiciones del ejercicio	-	-	22.674	-	-	22.674
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	(201.234)	-	(201.234)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	198.035	-	-	198.035
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(33.181)	94.468	-	61.287
Depreciación acumulada	-	-	(88.136)	(94.468)	-	(182.604)
Valor neto	-	-	76.718	-	-	76.718

Al 31 de diciembre de 2014.

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	-	-	105.180	83.792	-	188.972
Adiciones del ejercicio	-	-	70.181	117.442	-	187.623
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	175.361	201.234	-	376.595
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	(34.752)	(39.377)	-	(74.129)
Depreciación acumulada	-	-	(53.384)	(55.091)	-	(108.475)
Valor neto	-	-	87.225	106.766	-	193.991

Las adiciones más relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Adiciones	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Computadores	15.474	35.536
Máquinas y equipos de oficina	7.200	34.645
Mobiliario de oficina	-	117.442
Otros	-	-
Valor neto	22.674	187.623

Las bajas más relevantes efectuadas durante ambos ejercicios son las siguientes:

Bajas	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Mobiliario de oficina	(105.567)	-
Otros	-	-
Valor neto	(105.567)	-

20 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Conceptos	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Cientes por cobrar	9.867.112	15.566.538
Deudores por asesorías	-	71.569
Deudores varios	16.205	31.060
Cuentas por cobrar al personal	21.309	30.862
Otros	5.206	724
Total	9.909.832	15.700.753

21 – OTROS ACTIVOS

El detalle de la cuenta otros activos es el siguiente:

Conceptos	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Efectivo en Garantía por Cta. Propia	-	3.204.985
Efectivo en Garantía por Cta. Terceros	2.367.000	-
Boleta en Garantía	468.917	455.601
Remodelación de Oficina	584.912	589.706
Otros	19.460	19.541
Total	3.440.289	4.269.833

22 - PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no existen pasivos financieros a valor razonable distinto a los “pasivos financieros a valor razonable – instrumentos financieros derivados”, (ver nota 13).

23 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Resumen	30-09-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retro compra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retro compra sobre IRF e IIF	43.639.381	23.523.079
Prima por pagar por prestamos de acciones	13.291	44.599
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	43.652.672	23.567.678

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no mantiene obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor Razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$		
Personas naturales	0,30	2.030.825	138.435	2.169.260	2.163.626
Personas jurídicas	0,26	21.692.680	1.493.827	23.186.507	23.039.808
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30	13.293.068	56.910	13.349.978	13.357.810
Partes relacionados	0,29	3.282.451	1.651.185	4.933.636	4.880.619
Total		40.299.024	3.340.357	43.639.381	43.441.863

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

b) Continuación, Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Tasa Promedio	Vencimiento		Total	Valor Razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,27	1.000.187	1.075.964	2.076.151	2.369.966
Personas jurídicas	0,28	1.650.474	597.219	2.247.693	2.328.525
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30	16.090.637	-	16.090.637	16.153.521
Partes relacionados	0,27	2.432.283	676.315	3.108.598	3.291.955
Total		21.173.581	2.349.498	23.523.079	24.143.967

23 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

c) Prima por pagar por préstamos de acciones.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	0,35	-	38	38
Personas jurídicas	0,27	1.418	817	2.235
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,29	2.766	8.182	10.948
Partes relacionados	0,35	33	37	70
Total		4.217	9.074	13.291

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Tasa Promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Mas de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	0,35	27	5	32
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	0,30	-	43.482	43.482
Partes relacionados	0,29	59	1.026	1.085
Total		86	44.513	44.599

d) Otras obligaciones por financiamiento.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones por financiamiento.

24 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	2.905.006	26.638.716
Préstamos bancarios	471.079	457.401
Otras obligaciones bancarias	-	-
Total	3.376.085	27.096.117

a) Línea de crédito utilizada.

Banco	30-09-2015		31-12-2014	
	Monto autorizado	Monto utilizado	Monto autorizado	Monto utilizado
	M\$	M\$	M\$	M\$
BCI	22.800.000	1	22.800.000	21.994.902
Chile	7.420.000	925.003	7.300.000	2
Security	6.000.000	1.980.001	6.000.000	4.643.811
Santander	2.000.000	1	2.000.000	1
Total	38.220.000	2.905.006	38.100.000	26.638.716

b) Préstamos bancarios.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco de Chile	UF	0,8	-	-	203.970	-	203.970
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	267.109	-	267.109
Total					-	471.079	-	471.079

Al 31 de diciembre de 2014.

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo	Banco de Chile	UF	0,8	-	-	258.843	-	258.843
Préstamo	Banco Santander	UF	0,6	-	-	198.558	-	198.558
Total					-	457.401	-	457.401

24 – CONTINUACIÓN, OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

c) Otras obligaciones financieras.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa no mantiene otras obligaciones financieras.

25 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

El detalle de la cuenta acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	69.889.207	26.935.611
Intermediación de operaciones a plazo	16.768.344	11.413.362
Total	86.657.551	38.348.973

a) Intermediación operaciones a término.

Contrapartes	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Personas naturales	620.501	152.009
Personas jurídicas	6.144.550	2.132.402
Intermediarios de valores	31.910.278	8.007.162
Inversionistas Institucionales	28.929.842	15.632.438
Partes relacionados	2.284.036	1.011.600
Total	69.889.207	26.935.611

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas).

Al 30 de Septiembre de 2015.

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	221.143	1.913.815	494.317	165.104	2.794.379
Personas jurídicas	1.774.342	10.876.631	1.322.992	-	13.973.965
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	1.995.485	12.790.446	1.817.309	165.104	16.768.344

25 – CONTINUACIÓN, ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

b) Continuación, intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas).

Al 31 de diciembre de 2014.

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	15.485	1.003.230	-	-	1.018.715
Personas jurídicas	1.286.565	9.071.361	-	36.721	10.394.647
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-
Total	1.302.050	10.074.591	-	36.721	11.413.362

26 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	6.852.107	143.445
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
Total	6.852.107	143.445

27 – PROVISIONES

Al 30 de Septiembre de 2015.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por pagar al Personal	Total
		M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	145.041	740.200	885.241
Provisiones constituidas	115.628	421.396	537.024
Reverso de provisiones	(145.041)	(740.200)	(885.241)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	115.628	421.396	537.024

Al 31 de diciembre de 2014.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Provisión por pagar al Personal	Total
		M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2014	133.320	557.000	690.320
Provisiones constituidas	145.041	740.200	885.241
Reverso de provisiones	(133.320)	(557.000)	(690.320)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	145.041	740.200	885.241

28 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por pagar es el siguiente:

Conceptos	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Obligación por operaciones	10.425.583	14.140.226
Proveedores	367.784	471.722
Comisiones por pagar	91.863	302.111
Cuentas por pagar al personal	269.825	201.997
Obligaciones varias	43.743	43.745
Total	11.198.798	15.159.801

29 – IMPUESTOS

a) Impuesto por pagar (cobrar).

De acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa incluye en el ítem impuestos por pagar o impuestos por cobrar lo siguiente:

Conceptos	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	462.090	122.189
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-
Impuesto a los Gastos Rechazados	5.453	5.104
I.V.A. Débito Fiscal	85.298	145.612
Impuesto único a trabajadores	13.702	15.744
Retenciones	1.734	2.509
P.P.M. por pagar	-	-
Impuestos por pagar	568.277	291.158
P.P.M. y Crédito Gastos de Capacitación	(124.417)	(201.043)
I.V.A. Crédito Fiscal	(83.430)	(107.928)
Otros Impuestos por Recuperar	(123.109)	(940)
Impuestos por cobrar	(330.956)	(309.911)
Total impuesto por pagar (cobrar)	237.321	(18.753)

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

b) Impuesto diferidos.

A continuación se presenta la situación correspondiente a los saldos de todas las cuentas de activos y pasivos por impuestos diferidos.

Conceptos	Meses estimados de reverso	30-09-2015	31-12-2014
		Impuestos diferidos activo Corto Plazo	Impuestos diferidos activo Corto Plazo
		Activo (Pasivo) M\$	Activo (Pasivo) M\$
Ajuste valor razonable inversiones	12	49.018	3.260
Estimación deudores incobrables	12	52.668	7.249
Ajuste valor razonable Inversión BCS		(281.521)	(284.277)
Intangibles	12	10.221	-
Propiedad Planta y Equipo	12	(22.430)	(3.912)
Otros Activos	12	-	-
Provisión de vacaciones	12	27.751	32.634
Provisión varias	12	160.373	205.218
Perdidas Tributarias	12	-	-
Totales Impuestos Diferidos Netos		(3.920)	(39.828)

IM Trust S.A. Corredores de Bolsa al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no registra Provisión de Valuación contabilizada por activos por impuestos diferidos, por estimar que los activos diferidos serán reversados en el futuro.

De acuerdo a la Ley N° 20.780 del año 2014 publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014, las sociedades anónimas que tributen en base a la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuestos a la Renta, modificaron en forma transitoria las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

Año	Tasa
2014	21,0%
2015	22,5%
2016	24,0%
2017	25,5%
2018	27,0%

La Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014, establece que la contabilización por efecto de la Ley N° 20.780 de activos y pasivos por impuesto diferidos se registran en patrimonio y no en resultado. (Ver Nota 32b).

29 – CONTINUACIÓN, IMPUESTOS

c) Detalle cuenta impuesto a la renta.

De acuerdo a lo anterior, el resultado del ejercicio ha sido afectado por la aplicación de lo dispuesto en la NIC 12, de acuerdo a lo siguiente:

Conceptos	30-09-2015	30-09-2014
	Cargo (Abono) M\$	Cargo (Abono) M\$
- Gastos tributario corriente	462.090	178.536
- Efecto por activos o pasivos por impuesto diferido del ejercicio	(30.760)	134.344
Total	431.330	312.880

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva.

Concepto	30-09-2015 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	2.492.260			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	22,5000%	-	560.759	560.759
Valor Razonable RV - RF e IIF	1,8082%	45.064	-	45.064
Dividendos	-1,2521% (	31.205 )	- (	31.205)
Resultado Acciones P.B.	-0,3301% (	8.227 )	- (	8.227)
Otros impuestos	-1,2342% (	30.760 )	- (	30.760)
Provisiones	-0,7767% (	19.358 )	- (	19.358)
C.M. Tributaria	-3,1426% (	78.323 )	- (	78.323)
Depreciación Activo Fijo	-0,3143% (	7.833 )	- (	7.833)
Multas	0,0396%	988	-	988
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	0,0090%	225	-	225
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	17,3068%	(129.429)	560.759	431.330

30 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de Septiembre de 2015.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	2.315.828	(880.747)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.435.081
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	(100.567)	-	113.762	(77.197)	-	165.896	-	17.488	-	-	-	119.382
Renta Fija	-	-	(100.256)	-	2.116.076	(220.250)	-	551.091	-	-	-	-	-	2.346.661
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	924.292	-	-	-	-	924.292
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	9.385	-	(1.064.806)	-	-	-	(1.055.421)
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	1.124.634	-	-	-	-	165.378	-	-	-	-	-	1.290.012
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	416.284	-	-	416.284
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	432.176	-	-	432.176
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	1.071.187	-	-	-	-	-	-	-	-	1.071.187
Otras (*)	402.915	(112.823)	-	-	-	-	-	-	-	-	593.218	(808.638)	-	74.672
Total	2.718.743	(993.570)	1.124.634	(200.823)	3.301.025	(297.447)	891.750	-	941.780	(1.064.806)	1.441.678	(808.638)	-	7.054.326

(*) Otras

En esta línea se incluyen ingresos por comisiones internacionales, comisiones por contratos de colocación de cuotas, gastos financieros y otros conceptos menores.

30 – CONTINUACIÓN, RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de Septiembre de 2014.

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total M\$	
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$		
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$				
Intermediación	2.276.926 (	594.688)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.134.398
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	89	-	20.641 (	2.194)	117.291	-	(11.210)	-	-	-	-	99.969
Renta Fija	-	-	- (	15.090)	1.399.750 (	112.371)	282.707	-	-	-	-	-	-	896.293
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	606.562	-	-	-	-	429.474
Contratos de retrocompra Simultáneas	-	-	-	-	-	-	17.409	-	- (	670.376)	-	-	-	(443.527)
Derivados	-	-	- (	119.625)	-	-	165.378	-	-	-	-	-	-	124.093
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	408.591	-	-	263.980
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	708.904	-	-	255.287
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	735.273	-	-	-	-	-	-	-	-	459.479
Otras	627.530 (	79.628)	-	-	-	-	-	-	-	-	524.174 (	435.537)	-	529.741
Total	2.904.456 (	674.316)	89 (	134.715)	2.155.664 (	114.565)	582.785	-	595.352 (	670.376)	1.641.669 (	435.537)	-	3.749.187

(*) Otras

En esta línea se incluyen ingresos por comisiones internacionales, comisiones por contratos de colocación de cuotas, gastos financieros y otros conceptos menores.

31 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 IM Trust S.A. Corredores de Bolsa tiene en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Contraparte Central de Liquidación los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos:

i) Efectivo y títulos entregados en garantía por Contraparte Central de Liquidación de Valores.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-09-2015 M\$	Razonable 31-12-2014 M\$
Efectivo por operaciones propia	-	-	3.204.985
Títulos entregados en Garantía	3.000.000.000	2.996.783	-
Sub Total		2.996.783	3.204.985

ii) Efectivo y títulos entregados en garantía por operaciones de venta corta.

Títulos	Cantidad	Valor	Valor
		Razonable 30-09-2015 M\$	Razonable 31-12-2014 M\$
Efectivo por operaciones de terceros	-	2.367.000	-
Sub Total		2.367.000	-
TOTAL GARANTÍAS		5.363.783	3.204.985

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no hay garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales.

Al 30 de Septiembre de 2015 la Sociedad mantiene un juicio por una querrela por estafa por \$ 11.950.000 interpuesta en contra de José Eduardo Gaete Godoy, seguida ante el 4º Juzgado de Garantía de Santiago.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

d) Custodia de valores.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	664.539.166	188.243.814	167.264	-	-	-	852.950.244
Administración de cartera	8.158.946	106.666.631	-	-	-	-	114.825.577
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	672.698.112	294.910.445	167.264	-	-	-	967.775.821
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	93,12%	91,44%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	92,59%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	18.354.498	27.654.028	9.828	-	-	-	46.018.354
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.354.498	27.654.028	9.828	-	-	-	46.018.354
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,98%

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

d) Continuación, custodia de valores.

Al 31 de diciembre de 2014.

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	404.082.450	233.545.060	165.352	-	-	-	637.792.862
Administración de cartera	11.676.060	123.453.563	-	-	-	-	135.129.623
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	415.758.510	356.998.623	165.352	-	-	-	772.922.485
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	93,80%	97,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	95,50%

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	9.553.156	7.635.530	8.778	-	-	-	17.197.464
Administración de cartera	34.474	-	-	-	-	-	34.474
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	9.587.630	7.635.530	8.778	-	-	-	17.231.938
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	99,95%

El procedimiento seleccionado por IM Trust S.A. Corredores de Bolsa, para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 de la SVS del 19 de enero del 2010, consiste en efectuar anualmente una revisión por empresas de auditorías externas de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

31 – CONTINUACIÓN, CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

e) Garantías personales.

Al 30 de Septiembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 no hay garantías personales.

f) Garantías por operaciones.

Al 30 de Septiembre de 2015, IM Trust S.A. Corredores de Bolsa mantiene las siguientes pólizas de seguros y garantías:

- f1) Póliza N° 25018203 por UF 20.000, con vencimiento 22 de abril del 2016 de Cesce Chile Aseguradora S.A, la cual garantiza el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa. El representante de los acreedores beneficiarios en relación a esta garantía exigida por el artículo 30 de la Ley Nro. 18.045, es la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y la Bolsa Electrónica de Chile.
- f2) Póliza N° 101-13-00122261 por UF 10.080, de vencimiento 26 de diciembre de 2015, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de incendio.
- f3) Póliza N° 102-03-00015816 por UF 10.380, de vencimiento 26 de diciembre de 2015, emitida por Mapfre Seguros Generales S.A., la que garantiza ante un siniestro de Robo.
- f4) IM Trust SA Corredores de Bolsa a partir del 29 de septiembre de 2012, está incorporado en la póliza de Fidelidad Funcionaria (Bankers Blanket Bond, BBB) Corporativa de Credicorp LTD. (Perú) la póliza N° BANC – 423171 por US\$ 80.000.000, la cual ha sido renovada desde el 29 de septiembre del 2014 y con vencimiento 29 de septiembre de 2016, emitida por El Pacífico Peruano Suiza Cía. de Seguros y Reaseguros, que tiene los estándares: DHP 84 (modificada), Terrorismo, LSW983 (en su forma extendida de 1998 modificada) y NMA 2273.
- f5) Póliza N° 25.019.434 por UF 193.000, de vencimiento 10 de enero de 2016, emitida por Cesce Chile Aseguradora S.A., la que garantiza el fiel cumplimiento de las obligaciones de la sociedad, por la actividad de administración de cartera regulada en título II de la ley N° 20.712 de 2014.
- f6) Boleta de Garantía por UF 8.000, con vencimiento 04 de enero de 2016, emitida por el Banco de Chile a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza operaciones en el mercado cambiario formal, en virtud del Capítulo III del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile.
- f7) Boleta de Garantía por UF 10.500, con vencimiento 24 de febrero de 2016, emitida por el Banco Santander Chile a nombre del Banco Central de Chile, la que garantiza el cumplimiento de contrato Sistema de Operaciones de Mercado Abierto (SOMA) con el Banco Central de Chile.

32 - PATRIMONIO

a) Capital.

Capital	30-09-2015 M\$	31-12-2014 M\$
Saldo inicial	6.684.053	6.684.053
Aumentos de capital	1.996.688	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	8.680.741	6.684.053

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	2.679	Capital social	M\$ 10.684.585
Total acciones suscritas por pagar	280	Capital suscrito por pagar	M\$ 2.003.844
Total acciones pagadas	2.399	Capital pagado	M\$ 8.680.741

b) Reservas.

Al 30 de Septiembre de 2015.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01/01/2015	1.229.586	- (	108.226)	1.121.360
Resultados integrales del ejercicio	11.345	-	-	11.345
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros (*)	5.148	-	-	5.148
Total	1.246.079	- (	108.226)	1.137.853

(*) Efecto por impuesto diferido en patrimonio, por el incremento en las tasas de impuesto de primera categoría, de acuerdo a la ley 20.780, Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014.

32 – CONTINUACIÓN, PATRIMONIO

b) Continuación, reservas.

Al 31 de diciembre de 2014.

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01/01/2013	1.281.694	- (	109.700)	1.171.994
Resultados integrales del ejercicio	(52.108 )	-	- (	52.108)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	1.474	1.474
Total	1.229.586	- (	108.226)	1.121.360

c) Resultados Acumulados.

El movimiento de los resultados acumulados durante los ejercicios de cada año, ha sido el siguiente:

Resultados acumulados	30-09-2015	31-12-2014
	M\$	M\$
Saldo inicial	4.770.006	3.922.048
Resultado del ejercicio anterior	1.182.521	857.958
Dividendos pagados	-	(10.000)
Otros	-	-
Total	5.952.527	4.770.006

d) Política de dividendos.

Según los estatutos sociales de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa, artículo vigésimo primero establece que “salvo acuerdo diferente adoptado por la Junta Ordinaria de Accionistas, por la unanimidad de las acciones emitidas, deberá distribuirse anualmente como dividendo en dinero, a lo menos el uno por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio”.

33 - SANCIONES

Entre el 1 de enero y el 30 de Septiembre de 2015 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2014, se han registrado las siguientes sanciones:

Año 2015

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
06/05/2015	CCLV		06/05/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
01/06/2015	SII		01/06/2015	N	Rectificatoria PPM 01-2015	11,86
30/06/2015	SII		30/06/2015	N	Rectificatoria Impuesto Adicional 05-2015	41,85
22/06/2015	CCLV		22/06/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
17/07/2015	CCLV		17/07/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
21/07/2015	CCLV		21/07/2015	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.	1,99
15/09/2015	Beneficio Fiscal		15/09/2015	N	Sin Manual de Prevencion de Lavado de Activos	120,00

33 – CONTINUACIÓN, SANCIONES

Año 2014

Fecha Sanción	Organismo Fiscalizador	Número de Resolución	Fecha Notificación	Reclamada Judicialmente (S/N)	Motivo de la Sanción	Monto (UF)
31-01-2014	SII	506587913	31-01-2014	N	Rectificatoria AT 2011	7,22
28-04-2014	CCLV		28-04-2014	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.	44,00
28-05-2014	CCLV		28-05-2014	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
06-06-2014	CCLV		06-06-2014	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria
03-06-2014	CCLV		03-06-2014	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.	50,00
03-06-2014	CCLV		03-06-2014	N	Reiteración de cobertura de posiciones netas vendedoras durante período extraordinario.	Sin sancion Pecuniaria
26-06-2014	CCLV		26-06-2014	N	Reiteración cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento.	5,00
05-08-2014	CCLV		05-08-2014	N	Cobertura de posiciones netas vendedoras durante período de complemento	Sin sancion Pecuniaria

34 – FLUJOS DE EFECTIVO

Otros Ingresos (Egresos) netos por Actividades de Inversión.

El detalle del ítem de otros ingresos (egresos) netos de inversión, correspondiente al Estado de Flujo Efectivo, es el siguiente:

Conceptos	30-09-2015 M\$	30-09-2014 M\$
Disminución (Aumento) Activo Intangible	(110.328)	(71.610)
Total	(110.328)	(71.610)

35 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 21 de septiembre de 2015 en Junta Extraordinaria de Accionistas de IM Trust S.A. Corredores de Bolsa, se aprobó aumentar el capital de la sociedad en la cantidad de \$4.005.32.692.- mediante la emisión de 559 nuevas acciones de pago cuyo valor de suscripción por acción es de \$7.156.588.

Asimismo, en la misma Junta se acordó cambiar la razón social de la sociedad por Credicorp Capital S.A. Corredores de Bolsa, la cual se encuentra pendiente la inscripción del extracto de dicha junta en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago y su publicación en el Diario Oficial.

Finalmente, la junta acordó disminuir a tres el número de Directores de la sociedad.

Al 30 de Septiembre de 2015, no han existido otros hechos relevantes que revelar en los Estados Financieros.

36 - HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración entre el 30 de Septiembre de 2015 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han existido hechos posteriores que puedan afectar en forma significativa los presentes estados financieros.