

# **FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Estados Financieros al 30 de septiembre de 2025 y 2024

---

## **CONTENIDO**

Estados de situación financiera clasificados  
Estados de resultados integrales  
Estados de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

\$ - Pesos chilenos  
M\$ - Miles de pesos chilenos  
UF - Unidades de Fomento  
USD - Dólares Estadounidenses  
€ - Euros

---



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA  
ESTADOS FINANCIEROS

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	95.319.000 - 1
1.2	Registro C.M.F	73
1.3	Razón Social	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
1.4	Representante Legal	Nicolás Celedón Förster
1.5	Gerente General	Nicolás Celedón Förster
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
1.7	Período que Informa	30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024
1.8	Moneda de Presentación	Pesos chilenos

INDICE

Páginas

Estados de situación financiera clasificados.....	5	
Estados de resultados integrales .....	6-7	
Estados de cambios en el patrimonio .....	8	
Estados de flujos de efectivo .....	9	
Notas explicativas.....	10	
Nota 1	Información general.....	10
Nota 2	Bases de preparación .....	13
	(a) Declaración de cumplimiento con las NIIF.....	13
	(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.....	13
	(c) Período cubierto.....	13
	(d) Moneda de presentación y moneda funcional .....	13
	(e) Hipótesis empresa en marcha .....	13
	(f) Reclasificaciones significativas.....	13
Nota 3	Principales criterios contables utilizados.....	14
	a) Principales políticas empleadas.....	14
	1. Nuevos pronunciamientos contables .....	15
	2. Efectivo y efectivo equivalente .....	19
	3. Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados.....	19
	4. Activos financieros registrados a costo amortizado .....	19
	5. Deudores por intermediación .....	20
	6. Propiedades, planta y equipos .....	20
	7. Acreedores por intermediación.....	20
	8. Pasivos financieros a valor razonable.....	20
	9. Pasivos financieros a costo amortizado .....	21
	10. Provisiones .....	21
	11. Costos por financiamiento.....	21
	12. Transacciones y saldos en moneda extranjera.....	21
	13. Deterioro del valor de los activos .....	22
	14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	23
	15. Reconocimiento de ingresos.....	23
	16. Beneficios a los empleados .....	23
	17. Inversiones en sociedades.....	24
	18. Reajuste y diferencia de cambio .....	24
	19. Política de dividendos.....	24
Nota 4	Cambios contables .....	24
Nota 5	Gestión del riesgo financiero .....	24
Nota 6	Uso de estimaciones y juicios contables críticos .....	27
Nota 7	Reajustes y diferencias de cambio .....	28
Nota 8	Efectivo y efectivo equivalente.....	29
Nota 9	Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia .....	29
Nota 10	Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia.....	32

INDICE, (continuación)

Páginas

Nota 11	Instrumentos financieros por categoría.....	33
Nota 12	Contratos de derivados financieros.....	35
Nota 13	Deudores por intermediación.....	37
Nota 14	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.....	40
Nota 15	Otras cuentas por cobrar.....	40
Nota 16	Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	41
Nota 17	Intangibles.....	54
Nota 18	Propiedades, planta y equipo.....	55
Nota 19	Otros activos.....	55
Nota 20	Operaciones de venta con retroventa sobre IRF e IIF.....	55
Nota 21	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	56
Nota 22	Acreedores por intermediación.....	56
Nota 23	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	58
Nota 24	Otras cuentas por pagar.....	59
Nota 25	Provisiones.....	59
Nota 26	Resultado por líneas de negocio.....	60
Nota 27	Impuestos.....	64
Nota 28	Contingencias y compromisos.....	65
Nota 29	Patrimonio.....	68
Nota 30	Sanciones.....	70
Nota 31	Hechos relevantes.....	70
Nota 32	Hechos posteriores.....	71

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**CLASIFICADOS**

ACTIVOS	Nota	30.09.2025	31.12.2024
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	12.512.182	15.002.156
Instrumentos financieros		<b>6.941.998</b>	<b>6.674.975</b>
A valor razonable – cartera propia disponible		1.210.869	<b>1.295.860</b>
Renta variable (IRV)	9	1.210.869	1.295.860
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	9	-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		<b>1.706.002</b>	<b>1.561.127</b>
Renta variable	9	953.595	807.892
Renta fija e intermediación financiera	9	752.407	753.235
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	688.641	582.921
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	3.336.486	3.235.067
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	10.028.729	5.353.976
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	6.089.593	2.952.748
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	538.672	598.270
Otras cuentas por cobrar	15	2.825.503	3.760.247
Impuestos por cobrar	27	-	-
Impuestos diferidos	27	70.548	200.178
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	17	78.468	62.588
Propiedad, plantas y equipos	18	261.316	222.261
Otros activos	19	608.530	297.504
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>39.955.539</b>	<b>35.124.903</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
<b>Pasivos</b>		
Pasivos Financieros	<b>642.816</b>	<b>542.874</b>
A valor razonable	-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	642.816
Obligaciones por financiamiento		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	-
Otras		-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	-
Acreedores por intermediación	22	10.013.303
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	6.806.957
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	526.381
Otras cuentas por pagar	24	16.081.685
Provisiones	25	261.288
Impuesto por pagar	27	101.584
Impuestos diferidos		-
Otros pasivos		-
<b>Total Pasivos</b>	<b>34.434.014</b>	<b>30.059.111</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	29	2.852.216
Reservas	29	1.655.015
Resultados acumulados	29	704.264
Resultado del ejercicio	29	310.030
Dividendos provisiones o participaciones	29	-
<b>Total patrimonio</b>	<b>5.521.525</b>	<b>5.065.792</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>39.955.539</b>	<b>35.124.903</b>

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES		Notas	30.09.2025	30.09.2024
			M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>				
Comisiones por operaciones bursátiles			758.463	858.759
Comisiones por operaciones extrabursátiles			2.314.734	2.389.600
Gastos por comisiones y servicios			(80.852)	(65.909)
Otras comisiones			-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	26		<b>2.992.345</b>	<b>3.182.450</b>
<b>Ingresos por servicios</b>				
Ingresos por administración de cartera			127.148	105.575
Ingresos por custodia de valores			-	-
Ingresos por asesorías financieras			7.700	18.824
Otros ingresos por servicios			83.504	89.321
<b>Total ingresos por servicio</b>	26		<b>218.352</b>	<b>213.720</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>				
A valor razonable			4.094.810	3.724.397
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados			274.187	93.868
A costo amortizado			106.879	152.613
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento			-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	26		<b>4.475.876</b>	<b>3.970.878</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>				
Gastos por financiamiento			-	-
Otros gastos financieros			(7.520)	(17.419)
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			<b>(7.520)</b>	<b>(17.419)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>				
Remuneraciones y gastos de personal			(4.362.628)	(3.953.758)
Gastos de comercialización			(200.575)	(485.222)
Otros gastos de administración			(2.581.575)	(2.207.614)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>			<b>(7.144.778)</b>	<b>(6.646.594)</b>
<b>Otros resultados</b>				
Reajuste y diferencia de cambio	7		(158.061)	21.576
Resultado de inversiones en sociedades			-	-
Otros ingresos (gastos)			86.181	85.790
<b>Total otros resultados</b>			<b>(71.880)</b>	<b>107.366</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>				
			<b>462.395</b>	<b>810.401</b>
Impuesto a la renta	27		(152.365)	(286.508)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			<b>310.030</b>	<b>523.893</b>

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			<b>310.030</b>	<b>523.893</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>				
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio			145.703	(170.464)
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			-	-
<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			<b>145.703</b>	<b>(170.464)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>			<b>455.733</b>	<b>353.429</b>

ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025- 2024	Notas	2025	2024
		M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		343.585	188.710
Comisiones por operaciones extra bursátiles		823.086	689.343
Gastos por comisiones y servicios		(28.648)	(20.496)
Otras comisiones		-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	25	<b>1.138.023</b>	<b>857.557</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		44.691	40.555
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		7.700	-
Otros ingresos por servicios		25.523	23.491
<b>Total ingresos por servicio</b>	25	<b>77.914</b>	<b>64.046</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		1.517.776	1.393.383
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		94.656	55.346
A costo amortizado		46.803	48.860
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	25	<b>1.659.235</b>	<b>1.497.589</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(1.836)	(12.519)
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>		<b>(1.836)</b>	<b>(12.519)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(1.764.946)	(1.467.653)
Gastos de comercialización		(56.228)	(159.319)
Otros gastos de administración		(896.386)	(743.523)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(2.717.560)</b>	<b>(2.370.495)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	14.683	2.549
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		25.088	19.239
<b>total otros resultados</b>		<b>39.771</b>	<b>21.788</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>195.547</b>	<b>57.966</b>
Impuesto a la renta		264	6.563
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>195.811</b>	<b>64.529</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>195.811</b>	<b>64.529</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(32.882)	(52.379)
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		-	-
<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>(32.882)</b>	<b>(52.379)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>162.929</b>	<b>12.150</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el año 2025:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2025	2.852.216	1.509.312	-	-	1.892.141	145.474	(1.333.351)	5.065.792
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	145.703	-	-	-	310.030	-	455.733
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	145.703	-	-	-	-	-	145.703
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	310.030	-	310.030
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(1.187.877)	(145.474)	1.333.351	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-09-2025</b>	<b>2.852.216</b>	<b>1.655.015</b>	-	-	<b>704.264</b>	<b>310.030</b>	-	<b>5.521.525</b>

Para el año 2024:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2024	2.852.216	1.602.675	-	-	2.698.826	219.315	(1.026.000)	6.347.032
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	(170.464)	-	-	-	523.893	-	353.429
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(170.464)	-	-	-	-	-	(170.464)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	523.893	-	523.893
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(806.685)	(219.315)	1.026.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(883.351)	(883.351)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-06-2024</b>	<b>2.852.216</b>	<b>1.432.211</b>	-	-	<b>1.892.141</b>	<b>523.893</b>	<b>(883.351)</b>	<b>5.817.110</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
 Al 30 de septiembre de 2025 y 2024

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	30.09.2025	30.09.2024
	M\$	M\$
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	3.508.072	3.814.248
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(2.717.611)	5.863.505
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	4.834.842	4.364.610
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	268.409	29.142
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	5.460	18.000
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	218.352	213.721
Gastos de administración y comercialización pagados	(7.245.708)	(7.244.694)
Impuestos (pagados)	(1.197.692)	(517.374)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(311.026)	178.958
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(2.636.902)</b>	<b>6.720.116</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	-	-
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	(883.351)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(883.351)</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	42.346	35.524
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(139.660)	(12.199)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	86.181	85.790
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(11.133)</b>	<b>109.115</b>
<b>Flujo neto total (negativo) positivo del periodo</b>	<b>(2.648.035)</b>	<b>5.945.880</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	158.061	(21.576)
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(2.489.974)</b>	<b>5.924.304</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>15.002.156</b>	<b>14.420.457</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>12.512.182</b>	<b>20.344.761</b>

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

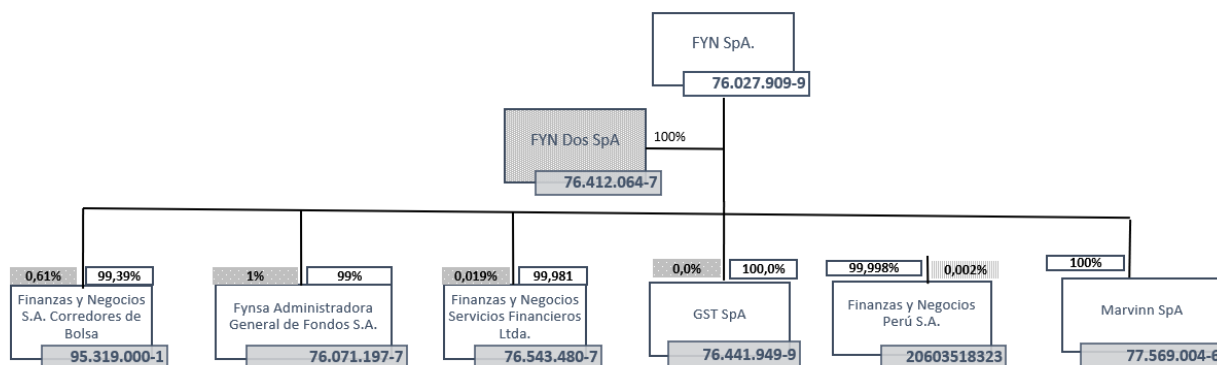
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa (la “Sociedad”).

La Sociedad está inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero (ex – Superintendencia de Valores y Seguros) bajo el N°73 del registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.

Finanzas y Negocios Corredores de Bolsa S.A. tiene como objeto social el efectuar operaciones de intermediación de valores por cuenta de terceros o cuenta propia, además de desarrollar las actividades complementarias autorizadas a las corredoras de bolsa por la Comisión para el Mercado Financiero.

La sociedad desarrolla su actividad en la ciudad de Santiago de Chile con dirección actual en Avenida Isidora Goyenechea N°3477, Piso 11, en la comuna de Las Condes.

El grupo empresarial lo constituye:



El RUT de la sociedad es el N° 95.319.000-1 y los accionistas son:

Rut	Nombre/Razón Social	Tipo Persona	% Propiedad
76.027.909-9	FYN SPA	Persona jurídica	99,39
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	0,61

A la fecha de los presentes estados financieros, los auditores externos son BDO Auditores & Consultores Limitada para los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)**

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, tiene como principal negocio la intermediación de valores, realizando operaciones por cuenta propia o de terceros, todo esto, según disposiciones legales y reglamentarias actualmente vigentes. Dentro de los principales negocios se encuentran el Accionario, Simultáneas, Renta Fija, Distribución de Fondos Mutuos locales, Forwards, Moneda Extranjera y Asesoría Financiera.

A continuación, se describe los principales productos:

- Intermediación de renta variable: Compra y venta de acciones en el mercado nacional de los cuales se obtienen ingresos por comisiones.
- Intermediación renta fija: Corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta fija e intermediación financiera de los cuales se obtienen ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.
- Operaciones en instrumentos financieros derivados: Estas operaciones están referidas a Forwards en moneda dólar, que son contratos a través del cual las partes se obligan a comprar o vender una determinada cantidad, en una fecha específica futura a un precio predeterminado al inicio del contrato.
- Operaciones de simultáneas: Compra/Venta a plazo conjunta e indisolublemente con una venta/compra al contado por idéntico N° de acciones y en el mismo instrumento, obteniendo ingresos por comisiones.
- Compra y venta de dólares: Son transacciones de compra y venta de dólares.
- Asesoría Financiera: Los servicios incluyen asesoría en el análisis de inversión de capital y de financiamiento, valoración de proyectos e inversiones y, en general, servicios de asistencia profesional y técnica, en materias de carácter financiero, crediticio y de mercado de valores. Por su parte, los servicios de gestión de asesoría, investigación y estudio de empresas, emisores y mercados incluirán, entre otros, servicios relacionados con proveer al Cliente de información en materia financiera, local e internacional, relacionada a emisores de valores, monedas, países, commodities, fondos, etc., formulación, en la medida que lo requiera el Cliente de políticas y planes de estrategias de inversión, análisis de propuestas de inversión, recomendaciones de inversión, en general, servicios de asistencia en materias de carácter financiero
- Administración de Cartera: consiste en invertir discrecionalmente los recursos entregados por los clientes y gestionarlos de acuerdo a los tipos de políticas y límites establecidos en los contratos correspondientes (mandatos)
- Compra y Venta de Renta Fija: Corresponde a la compra y venta tanto en el mercado local como internacional de instrumentos de renta fija e intermediación financiera.
- Compra y Venta de Renta Variable: Aunque la cantidad de estas operaciones es muy menor, corresponde a la compra y venta de instrumentos de renta variable.

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL, (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2025, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	3252	65
Producto Forward	131	2
Asesoría Financiera	-	-
Intermediación Renta Fija	3685	73
Producto Moneda Extranjera	3731	74
Administración de Cartera	258	5
APV	27	4
Mercado Extranjero	504	5
Distribución de Fondos Mutuos locales	3685	73
Clientes con Custodia	1986	57

Al 31 de diciembre de 2024, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	3.248	63
Producto Forward	133	3
Asesoría Financiera	-	-
Intermediación Renta Fija	3.310	63
Producto Moneda Extranjera	3.795	68
Administración de Cartera	245	2
APV	24	2
Mercado Extranjero	613	11
Distribución de Fondos Mutuos locales	3.310	63
Clientes con Custodia	1.901	67

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 30 de octubre de 2025, son aprobados los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025.

**NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN****(a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF**

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, a partir del 1 de enero de 2011 ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados y formulados para dar cumplimiento a lo requerido por la Comisión para el Mercado Financiero (Ex Superintendencia de Valores y Seguros) en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 31 de diciembre de 2023.

En la preparación de los presentes estados financieros, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender respecto de las normas, sus interpretaciones y actuales circunstancias.

**(b) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración Superior de la Sociedad, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

**(c) Período Cubierto**

Los presentes estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025 y 2024.

**(d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional**

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

**(e) Hipótesis Empresa en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento dado que no existe la intención de liquidar la Sociedad o cesar sus actividades.

**(f) Reclasificaciones Significativas**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, no existen reclasificaciones en los presentes estados financieros.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**
**a) Principales Políticas Empleadas**
**1. Nuevos pronunciamientos contables**

a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<p><b>Enmienda a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" sobre clasificación de pasivos". (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>Las enmiendas a NIC 1 afectan solamente la presentación de pasivos como corriente o no corriente en el estado de situación financiera y no los importes o la oportunidad del reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esos ítems.</p> <p>Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; explican que los derechos son existentes si se cumplen los covenants al cierre del período de reporte, e introducen una definición de "liquidación" para aclarar que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
<p><b>Responsabilidad por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior (Modificaciones NIIF 16)</b></p> <p>Las modificaciones aclaran como el vendedor-arrendador mide posteriormente las transacciones de venta con arrendamiento posterior que satisfacen los requerimientos de NIIF 15 para ser contabilizados como una venta.</p> <p>Las modificaciones requieren que el vendedor-arrendatario determine los 'pagos de arrendamiento' o los 'pagos de arrendamiento revisados' de manera que el vendedor-arrendatario no reconozca una ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario, después de la fecha de inicio. Las modificaciones no afectan la ganancia o pérdida reconocida por el vendedor- arrendatario en relación con la terminación parcial o total de un contrato de arrendamiento.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
<p><b>Pasivos no corrientes con convenios (Modificaciones a la NIC 1)</b></p> <p>Las modificaciones especifican que solamente los 'covenants' que una entidad debe cumplir en o antes del cierre del período de reporte afectan el derecho de la entidad a diferir el pago de un pasivo por al menos doce meses después de la fecha de reporte (y, por lo tanto, deben considerarse al evaluar la clasificación del pasivo como corriente o no corriente). Estos covenants afectan al establecer si el derecho existe al final del período de reporte, incluso si el cumplimiento del covenant se evalúa solo después de la fecha de reporte (por ejemplo, un convenio basado en la situación financiera de la entidad a la fecha de reporte cuyo cumplimiento se evalúa solamente después de la fecha de reporte).</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.
<p><b>Divulgaciones relacionadas con el clima (NIIF S2)</b></p> <p>Es probable que el cambio climático presente riesgos para casi todas las empresas y sectores económicos. También podría crear oportunidades para las empresas, incluidas aquellas centradas en mitigar el cambio climático y adaptarse a sus efectos. Una empresa puede estar directamente expuesta a estos riesgos y oportunidades, o indirectamente a través de terceros, como proveedores y clientes. Sin embargo, es probable que el grado y el tipo de exposición a los efectos de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima varíen según el sector, la industria, la ubicación y las circunstancias específicas de la empresa.</p> <p>El ISSB desarrolló IFRS S2 Información a revelar relacionada con el clima en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre los riesgos y oportunidades relacionados con el clima de una empresa.</p> <p>La NIIF S2 establece los requisitos para que las empresas divulguen información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con el clima, mientras se basa en los requisitos de la NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad. IFRS S2 integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD) y requiere la divulgación de información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima tanto entre industrias como específicas de la industria. La NIIF S2 incluye orientación basada en la industria derivada de las Normas SASB que mantiene la ISSB.</p>	Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.  De acuerdo con lo indicado por el Consejo Nacional del Colegio de Contadores de Chile, con fecha 18 de enero de 2024, y su adopción será a partir del 1 de enero de 2025.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**
**a) Principales Políticas Empleadas, (continuación)**
**1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)**

- a) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones vigentes en estos estados financieros, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Divulgaciones generales relacionadas con la sustentabilidad (NIIF S1)</b></p> <p>La NIIF S1 Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sustentabilidad se desarrolló en respuesta a las llamadas de los usuarios de informes financieros de propósito general (inversionistas, prestamistas y otros acreedores) para obtener información más consistente, completa, comparable y verificable sobre la exposición y la administración de las empresas, de los riesgos y oportunidades relacionados con la sustentabilidad.</p> <p>La NIIF S1 prescribe cómo las empresas preparan e informan sus divulgaciones financieras relacionadas con la sustentabilidad. La NIIF S1 establece los requisitos generales para que una empresa divulgue información sobre sus riesgos y oportunidades relacionados con la sustentabilidad que sea útil para los usuarios en la toma de decisiones relacionadas con el suministro de recursos a la empresa.</p> <p>Muchos de los fundamentos conceptuales y requisitos generales de la NIIF S1 están adaptados del Marco conceptual para la información financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas contables NIIF NIC 1 Presentación de estados financieros y NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. Estos fundamentos y requisitos serán familiares para las empresas que preparan estados financieros, en particular las empresas que los preparan de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF. La NIIF S1 también integra y se basa en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).</p>	<p>Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.</p> <p>De acuerdo con lo indicado por el Consejo Nacional del Colegio de Contadores de Chile, con fecha 18 de enero de 2024, se aprobó que esta norma será de aplicación voluntaria a partir del 1 de enero de 2024 y su adopción será a partir del 1 de enero de 2025.</p>
<p><b>Modificaciones en Acuerdos de financiación de proveedores (Modificaciones a NIC 7 y NIIF 7)</b></p> <p>Las modificaciones se relacionan con los requisitos de revelación de los acuerdos de financiamiento de proveedores, también conocidos como financiación de la cadena de suministro, financiamiento de cuentas comerciales por pagar o acuerdos de factoraje inverso.</p> <p>Las modificaciones complementan los requisitos ya incluidos en las NIIF e incluyen revelaciones sobre: (i) términos y condiciones de los acuerdos de financiamiento de proveedores; (ii) los importes de los pasivos que son objeto de dichos contratos, por los cuales parte de ellos los proveedores ya han recibido pagos de los financistas, y bajo qué rubro se presentan dichos pasivos en el estado de situación financiera; (iii) los rangos de fechas de vencimiento; e (iv) información sobre riesgo de liquidez</p>	<p>Periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplica las modificaciones a la NIC 7.</p>

La aplicación de estas enmiendas, estándares e interpretaciones no ha tenido un impacto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilidad de transacciones o acuerdos futuros.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**

**a) Principales Políticas Empleadas, (continuación)**

**1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)**

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)</b></p> <p>El IASB emitió la Falta de Intercambiabilidad para exigir a una entidad que aplique un enfoque coherente para evaluar si una moneda es intercambiable a otra moneda y, cuando no lo es, para determinar el tipo de cambio que se utilizará y la información a revelar que se debe proporcionar.</p> <p>Al aplicar las modificaciones, una moneda es intercambiable cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mecanismos de mercado o de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras indebidas en la fecha de medición y para un propósito específico. Sin embargo, una moneda no es intercambiable por otra moneda si una entidad sólo puede obtener no más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado.</p> <p>Cuando una moneda no es intercambiable en la fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot como el tipo de cambio que se habría aplicado a una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalentes. En ese caso, se requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo la falta de intercambiabilidad de la moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF-Precio de Transacción (Modificaciones a la NIIF 9)</b></p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre una inconsistencia entre el párrafo 5.1.3 de la NIIF 9 y los requerimientos de la NIIF 15. El IASB modificó el párrafo 5.1.3 de la NIIF 9 para sustituir «su precio de transacción (tal como se define en la NIIF 15)» por «el importe determinado mediante la aplicación de la NIIF 15».</p> <p>Tras la eliminación del término «precio de transacción» del párrafo 5.1.3, la NIIF 9 no incluyó ningún otro uso de ese término que se relacione con la forma en que se define el «precio de transacción» en la NIIF 15. Por lo tanto, el IASB decidió eliminar la referencia al "precio de transacción" (tal como se define en la NIIF 15) en el Apéndice A de la NIIF 9.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF: Introducción e Información a Revelar sobre el Riesgo de Crédito (Modificaciones a las Directrices sobre la implementación de la NIIF 7)</b></p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre la falta de claridad en relación con si los ejemplos proporcionados en la Guía sobre la implementación de la NIIF 7 ilustran todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7.</p> <p>El IASB resolvió la falta de claridad identificada:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Modificando el párrafo IG1 para aclarar que las directrices no ilustran necesariamente todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7; y</li> <li>b) Modificando el párrafo IG20B para simplificar la explicación de los aspectos de los requisitos que no se ilustran.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad de las NIIF: Contabilidad de Coberturas por parte de un Adoptante por Primera Vez (Enmiendas a la NIIF 1)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificó los párrafos B5 a B6 de la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera:</p> <p>Mejorar su coherencia con los requisitos de la NIIF 9 Instrumentos financieros; y          Añadir referencias cruzadas para mejorar la comprensibilidad de la NIIF 1.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre la posible confusión derivada de una inconsistencia entre la redacción del párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**

**a) Principales Políticas Empleadas, (continuación)**

**1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)**

- b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF: Ganancias o Pérdidas por Baja en Cuentas (Modificaciones a la NIIF 7)</b></p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB de que el párrafo B38 contenía una referencia obsoleta al párrafo 27A de la NIIF 7. Cuando el IASB emitió la NIIF 13 en mayo de 2011, modificó la NIIF 7 para eliminar los párrafos 27 a 27B, pero no modificó el párrafo B38 para eliminar una referencia al párrafo 27A. Por lo tanto, el IASB modificó el párrafo B38:</p> <p>a) Sustituir la referencia al párrafo 27A de la NIIF 7 por una referencia a los párrafos 72 y 73 de la NIIF 13; y            b) Sustituir la frase «insumos que no se basaron en datos de mercado observables» por «insumos no observables» para que la redacción sea coherente con la redacción del párrafo 72 de la NIIF 13.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Información a Revelar de la Diferencia Diferida entre el Valor Razonable y el Precio de Transacción (Modificaciones a la Guía sobre la implementación de la NIIF 7)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificó el párrafo IG14 de la Guía sobre la implementación de la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB acerca de las inconsistencias entre la redacción del párrafo 28 de la NIIF 7 y el párrafo IG14, que ilustra algunos de los requisitos de información a revelar del párrafo 28 de la NIIF 7. Cuando el IASB publicó la NIIF 13 Medición del Valor Razonable en mayo de 2011, modificó el párrafo 28 de la NIIF 7 para que la redacción de ese párrafo fuera coherente con la redacción y los conceptos utilizados en la NIIF 13, pero no modificó el párrafo IG14. Las modificaciones al párrafo IG14 a través de una mejora anual hicieron que su redacción fuera coherente con los requerimientos del párrafo 28 de la NIIF 7 y con la redacción y conceptos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIIF 13.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF: Determinación de un "Agente de Facto" (Modificaciones a la NIIF 10)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificaron el párrafo B74 de la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para resolver una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB de que los requisitos de los párrafos B73 y B74 podrían haber sido contradictorios en algunas situaciones. El párrafo B73 se refiere a los «agentes de hecho» como partes que actúan en nombre del inversor y establece que la determinación de si otras partes actúan como agentes de hecho requiere juicio. Sin embargo, en la segunda frase del párrafo B74 se utiliza un lenguaje más concluyente al afirmar que una parte es un agente de facto cuando quienes dirigen las actividades del inversor tienen la capacidad de ordenar a esa parte que actúe en nombre del inversor.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF-Baja en Cuentas de Pasivos por Arrendamiento (Modificaciones a la NIIF 9)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificaron el párrafo 2.1 (b) (ii) de la NIIF 9 Instrumentos Financieros.</p> <p>Las partes interesadas informaron al IASB sobre la falta de claridad en relación con la forma en que un arrendatario contabiliza la baja en cuentas de un pasivo por arrendamiento. Algunas partes interesadas dijeron que cuando un pasivo por arrendamiento se ha extinguido de acuerdo con la NIIF 9, no está claro si el arrendatario está obligado a aplicar el párrafo 3.3.3 de la NIIF 9 y reconocer cualquier ganancia o pérdida resultante en resultados. El IASB decidió aclarar esta cuestión modificando el párrafo 2.1(b) (ii) de la NIIF 9 para añadir una referencia cruzada al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**

**a) Principales Políticas Empleadas, (continuación)**

**1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)**

b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF-Método del Costo (Modificaciones a la NIC 7)</b></p> <p>En julio de 2024, el IASB publicó las Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11, que modificó el párrafo 37 de la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo para reemplazar el término "método del costo" por "al costo".</p> <p>El IASB había eliminado la definición de "método del costo" de las Normas de Contabilidad NIIF en mayo de 2008 cuando publicó el Costo de una Inversión en una Subsidiaria, Entidad Controlada Conjuntamente o Asociada. Sin embargo, en ese momento, el IASB no había modificado el párrafo 37 de la NIC 7.</p>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Modificaciones a la Clasificación y Valoración de los Instrumentos Financieros (NIIF 7)</b></p> <p>El IASB publicó Enmiendas a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros en respuesta a los comentarios recibidos como parte de la revisión posterior a la implementación de los requisitos de clasificación y medición en la NIIF 9 Instrumentos financieros y los requerimientos relacionados en la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar.</p> <p>El IASB modificó los requisitos relacionados con:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La liquidación de pasivos financieros mediante un sistema de pago electrónico; y</li> <li>• Evaluar las características contractuales del flujo de caja de los activos financieros, incluidos aquellos con características ambientales, sociales y de gobernanza (ASG).</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Acuerdos de compra de energía (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</b></p> <p>Los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ayudan a las empresas a asegurar su suministro de electricidad a partir de fuentes como la eólica y la solar. La cantidad de electricidad generada en virtud de estos contratos puede variar en función de factores incontrolables, como las condiciones meteorológicas. Es posible que los requisitos contables actuales no reflejen adecuadamente cómo estos contratos afectan el rendimiento de una empresa.</p> <p>Para permitir que las empresas reflejen mejor estos contratos en los estados financieros, el IASB ha realizado modificaciones específicas a la NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a revelar.</p> <p>Las enmiendas incluyen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• clarificar la aplicación de los requisitos de «uso propio»;</li> <li>• permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y</li> <li>• Agregar nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una empresa.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.</p>
<p><b>Estados Financieros Primarios (NIIF 18)</b></p> <p>La NIIF 18 Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros, publicada por el IASB el 9 de abril de 2024, mejorará la calidad de la información financiera mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Exigir subtotales definidos en el estado de pérdidas y ganancias;</li> <li>• Exigir la divulgación de información sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia; y</li> <li>• añadiendo nuevos principios para la agregación y desagregación de la información.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.</p>

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**

**a) Principales Políticas Empleadas, (continuación)**

**1. Nuevos pronunciamientos contables, (continuación)**

b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente, (continuación):

<i>Modificaciones a las NIIF</i>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
<p><b>Iniciativa de Divulgación—Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Divulgaciones (NIIF 19)</b></p> <p>El 9 de mayo de 2024, el IASB emitió la NIIF 19 Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Información a Revelar.</p> <p>La NIIF 19 permite la simplificación de los sistemas y procesos de información para las empresas, reduciendo los costes de preparación de los estados financieros de las filiales elegibles, manteniendo al mismo tiempo la utilidad de dichos estados financieros para sus usuarios.</p> <p>Las subsidiarias que aplican las Normas de Contabilidad NIIF para sus propios estados financieros proporcionan información que es desproporcionada con respecto a las necesidades de información de sus usuarios.</p> <p>Una subsidiaria es elegible para aplicar la NIIF 19 si:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) la filial no rinde cuentas públicamente (en términos generales, no cotiza en bolsa y no es una institución financiera);</li> <li>y</li> <li>b) la matriz intermedia o última de la subsidiaria produce estados financieros consolidados que están disponibles para uso público y que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.</li> </ul>	<p>Períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027.</p>

La administración está analizando el impacto de la aplicación de las nuevas normas. En la etapa actual del análisis, aún en desarrollo, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos que estas normas tendrán.

**2. Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, y los saldos en cuentas corrientes bancarias que posee la Sociedad.

**3. Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo.

**4. Activos financieros registrados a costo amortizado**

Los activos financieros a costo amortizado tienen el objetivo de recibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**

**5. Deudores por intermediación**

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación, incluye comisiones y derechos de bolsa. Además, incluye las cuentas por cobrar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

**6. Propiedades, planta y equipos**

La Sociedad aplica el modelo de Costo en la valorización de sus muebles y equipos. Para ello, con posterioridad de su reconocimiento como activo, se contabilizan por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación de muebles y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando el valor residual estimado de éstos.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de muebles y equipos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

A continuación, se presentan los principales períodos de vida útil utilizados para la depreciación de los activos:

Activos Fijos	Vida Útil Estimada
Mobiliario de Oficina	8
Equipos de Oficina	5

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de muebles y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

**7. Acreedores por intermediación**

Son producto de la intermediación de valores por cuenta de los clientes, se registran contablemente el día de su asignación por el monto de la operación. Además, incluye las cuentas por pagar producto de las operaciones a plazo generadas por simultáneas por cuenta de clientes.

**8. Pasivos financieros a valor razonable**

Los pasivos financieros a valor razonable, corresponden a operaciones de contratos derivados financieros. Estas inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente su valor se actualiza con base a su valor de mercado, reconociendo diariamente su efecto en resultados.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**
**9. Pasivos financieros a costo amortizado**

Los pasivos financieros a costo amortizado, entre otros corresponden a cuentas por pagar por operaciones de cartera propia, acreedores por intermediación y simultáneas. Estos pasivos se reconocen inicialmente a valor justo y luego a costo amortizado, de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

**10. Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando surge una obligación como resultado de hechos pasados cuyo importe y momento de cancelación no siempre son determinadas. Se registran a valor justo considerando la mejor información disponible a la fecha de reconocimiento.

**11. Costos por financiamiento**

Los costos por financiamiento lo constituyen los gastos e intereses por uso de línea de crédito, y se reconocen en resultados en el período en que se incurren, conforme a su devengamiento.

**12. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Las pérdidas y ganancias que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional, se reconocen en el estado de resultados.

Los activos y pasivos mantenidos en dólares estadounidenses y euros han sido convertidos a pesos chilenos, considerando los tipos de cambio observados a la fecha de cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo siguiente:

Moneda	30.09.2025	31.12.2024
Dólares Estadounidenses	962,39	996,46
Euros	1.131,16	1.035,28

Las diferencias de cambios resultantes de la aplicación de este criterio son reconocidas en resultados del ejercicio a través de la cuenta “diferencias de cambio”.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)****13. Deterioro del valor de los activos****Activos financieros**

Durante el ejercicio y en la fecha de cierre del mismo, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando han ocurrido sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de dicho activo.

El deterioro de valor se efectúa bajo NIIF 9. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Sociedad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro.

Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir). Las pérdidas se reconocen en resultado y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar respectivas. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida disminuya, esta disminución se reversa en resultado.

**Activos no financieros**

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable.

El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

El monto en libros de los activos no financieros de la Corredora, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)****13. Deterioro del valor de los activos, (continuación)**

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha del Estado de Situación Financiera en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

**14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

La sociedad determina la base imponible y calcula su impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados.

**15. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”

Los ingresos se calcularon al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones de la Sociedad.

La Administración de la Sociedad reconoce como ingresos del ejercicio comisiones de intermediación dentro y fuera de rueda, consultorías financieras y otros ingresos de operación, sobre base devengada, los mismos se detallan en Nota 1.

**16. Beneficios a los empleados**

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado de acuerdo a las remuneraciones del personal. La sociedad reconoce anualmente un gasto por concepto de bono de desempeño, el que es autorizado en directorio.

La Sociedad no provisiona indemnización por años y servicios con su personal, por no encontrarse pactada contractualmente y no existir una conducta habitual para pagar dicho beneficio.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)****17. Inversiones en sociedades**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la corredora no presenta inversiones clasificadas en este rubro.

**18. Reajuste y Diferencia de Cambio**

Los reajustes y diferencias de cambio corresponden a resultado neto producto de las actualizaciones de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes de la moneda funcional.

**19. Política de Dividendos**

De acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Sociedad, es definido y determinado en Junta de Accionistas, pudiendo destinar la totalidad o parte de las utilidades, incluso no repartir dividendos.

**NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 no han existido cambios contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

**NOTA 5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

La Sociedad cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por directores, el gerente general, el gestor de riesgo y el oficial de cumplimiento.

Los objetivos principales son administrar un sistema que permita identificar, evaluar, medir, monitorear y controlar los riesgos relacionados al negocio. El sistema de gestión de riesgo presenta un dinamismo tal que asegura incorporar los cambios, ya sea en el perfil de los riesgos identificados, como los controles definidos para reducir el impacto.

Los límites de riesgo tolerables, las métricas para la medición del riesgo, la periodicidad de los análisis de riesgo son políticas normadas por la administración.

**Riesgo de Mercado:**

Como las cuentas por cobrar de la corredora no responden a la variable de mercado referida a las tasas de interés, no se ven afectadas a este tipo de riesgo.

Los riesgos de tipo de cambio corresponden fundamentalmente a operaciones forward. Sin embargo, este riesgo se ve disminuido debido a que todas las operaciones diarias son calzadas con una contraparte.

## NOTA 5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)

### Riesgo de Crédito:

Para el desarrollo de las operaciones normales, la corredora ha definido como política general no otorgar líneas de crédito para clientes, salvo excepciones aprobadas por el Gerente General o Directorio. Adicionalmente dentro de sus clientes se encuentran las contrapartes corredoras de bolsa, para lo cual existe un control diario regulado por la Bolsa de Comercio de Santiago, lo que implica no verse afectado por este tipo de riesgo.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

Deudores por Intermediación: Cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cero. Para los períodos informados no existe incobrabilidad a reportar.

Deudores por operaciones a plazo (simultáneas): Para realizar operaciones simultáneas se exige a los clientes enterar garantías por las posibles variaciones de precios. Estas garantías se monitorean diariamente, solicitando garantías adicionales en caso de ser necesario.

Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia: No se estima riesgo crediticio ya que siempre en un 100% han sido cancelados en la fecha que corresponde. Esta situación está reflejada históricamente en los Estados financieros trimestrales y anuales auditados.

Deudores por operaciones forwards: Para realizar operaciones forward se exige a los clientes enterar garantías por las posibles variaciones de tipo de cambio. Estas garantías se monitorean diariamente, solicitando garantías adicionales en caso de ser necesario.

**NOTA 5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO, (continuación)**
**Riesgo de Liquidez:**

Este riesgo viene motivado por las distintas necesidades de fondos que se requiere para hacer frente a los compromisos adquiridos con los distintos agentes del mercado.

La administración de este riesgo se realiza a través de una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando la gestión de los excedentes de caja diarios.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Sociedad estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago, para los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	12.512.182	15.002.156
Ingresos	21.284.538	15.302.124
Egresos	(28.835.949)	(25.983.321)
<b>Posición Neta</b>	<b>4.960.771</b>	<b>4.320.959</b>

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto por la Norma de Carácter General N°18 de la CMF, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, debe dar cumplimiento a los siguientes indicadores de Liquidez y Solvencia:

Índice	Límite	30.09.2025	31.12.2024
Patrimonio Depurado	552.799	1.119.117	1.623.648
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1,17	1,17
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	2,21	3,27
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	7,77	7,39
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	29,99	51,77

De acuerdo con lo anterior, Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa cumple íntegramente los indicadores financieros exigidos por la normativa vigente, manteniendo adecuados índices de liquidez y solvencia patrimoniales.

**NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

Al respecto, para los estados financieros presentados, en general, no existen estimaciones ni supuestos que generen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos.

Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa determina el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta lo siguiente:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros.
2. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
3. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de los derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).
4. Estudios de la corredora y la tendencia del mercado en la valuación de la moneda dólar

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- Las vidas útiles y los valores residuales de equipos e intangibles.
- Los años de reverso de las diferencias temporarias de impuestos diferidos.
- Las contingencias legales

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificaciones (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO**

Al cierre de cada ejercicio la sociedad presenta los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio, de acuerdo al siguiente detalle:

30 de septiembre de 2025	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(144.637)	(2.908)	-	(147.545)
Créditos de impuestos y otros	-	-	8.685	8.685
Otras cuentas por pagar	(19.201)	-	-	(19.201)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(163.838)</b>	<b>(2.908)</b>	<b>8.685</b>	<b>(158.061)</b>

01/07/2025 al 30/09/2025	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(4.861)	(1.717)	-	(6.578)
Créditos de impuestos y otros	-	-	6.026	6.026
Otras cuentas por pagar	15.235	-	-	15.235
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>10.374</b>	<b>(1.717)</b>	<b>6.026</b>	<b>14.683</b>

El año 2024, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

30 de septiembre de 2024	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(228.212)	(14.131)	-	(242.343)
Créditos de impuestos y otros	-	-	(562)	(562)
Otras cuentas por pagar	264.481	-	-	264.481
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>36.269</b>	<b>(14.131)</b>	<b>(562)</b>	<b>21.576</b>

01/07/2024 al 30/09/2024	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(175.992)	(8.626)	-	(184.618)
Créditos de impuestos y otros	-	-	152	152
Otras cuentas por pagar	187.015	-	-	187.015
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>11.023</b>	<b>(8.626)</b>	<b>152</b>	<b>2.549</b>

**NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

El saldo incluido como efectivo y efectivo equivalente se presenta de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y efectivo equivalente	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	13.276	11.752
Bancos en pesos	6.303.898	4.455.946
Bancos en moneda extranjera	6.195.008	10.534.458
<b>Total</b>	<b>12.512.182</b>	<b>15.002.156</b>

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, el efectivo y equivalentes al efectivo, no tienen restricciones de disponibilidad.

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA**

Al 30 de septiembre de 2025:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	257.641	-	-	953.595	-	1.211.236
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	953.228	-	-	-	-	953.228
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	752.407	-	752.407
<b>Total</b>	<b>1.210.869</b>			<b>1.706.002</b>		<b>2.916.871</b>

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Renta variable</b>							
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Nuam	-	-	-	953.595	-	953.595	201.973
Sim	1	-	-	-	-	1	1
Bolsa Electrónica de Chile	257.640	-	-	-	-	257.640	100.000
<b>Cuotas de fondos mutuos</b>							
Secpluc	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondos de Inversión</b>							
FYNsafIPC9	6.451	-	-	-	-	6.451	12.319
FYNsafIPE2	1	-	-	-	-	1	4
CFIFYNsar1	9.907	-	-	-	-	9.907	183
CFIFYNtorB	463	-	-	-	-	463	244
CFIFYNsADB	230	-	-	-	-	230	168
CFIFYNuAE	934.840	-	-	-	-	934.840	1.960.784
CFIFYNDEPA	1.336	-	-	-	-	1.336	117
<b>Renta Fija</b>							
Papel BTP0250325	-	-	-	752.407	-	752.407	750.000
<b>Total</b>	<b>1.210.869</b>			<b>1.706.002</b>		<b>2.916.871</b>	

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA, (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	240.631	-	-	807.892	-	1.048.523
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	102.596	-	-	-	-	102.596
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	952.633	-	-	-	-	952.633
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	753.235	-	753.235
<b>Total</b>	<b>1.295.860</b>			<b>1.561.127</b>		<b>2.856.987</b>

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2024 es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>Renta variable</b>							
Acciones	-	-	-	-	-	-	
Nuam	-	-	-	807.892	-	807.892	201.973
Sim	1	-	-	-	-	1	1
Bolsa Electrónica de Chile	240.630	-	-	-	-	240.630	100.000
<b>Cuotas de fondos mutuos</b>							
Secpluc	102.596	-	-	-	-	102.596	30.105,93
<b>Fondos de Inversión</b>							
FYNSAFIPC9	8.173	-	-	-	-	8.173	12.319
FYNSAFIPE2	1	-	-	-	-	1	4
CFIFYNSAR1	9.302	-	-	-	-	9.302	183
CFIFYNTORB	141	-	-	-	-	141	100
CFIFYNRFPA	176	-	-	-	-	176	1.601
CFIFYNUAE	934.840	-	-	-	-	934.840	1.960.784
<b>Renta Fija</b>							
Papel BTP0250325	-	-	-	753.235	-	753.235	750.000
<b>Total</b>	<b>1.295.860</b>			<b>1.561.127</b>		<b>2.856.987</b>	

**NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA**

Al 30 de septiembre de 2025

Instrumentos financieros a Costo Amortizado	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta fija e Int.financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	3.336.486	-	3.336.486
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>3.336.486</b>	-	<b>3.336.486</b>

Al 31 de diciembre de 2024

Instrumentos financieros a Costo Amortizado	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta fija e Int.financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	3.235.067	-	3.235.067
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>3.235.067</b>	-	<b>3.235.067</b>

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2025:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	12.512.182	-	-	12.512.182
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.210.869	-	-	1.210.869
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.706.002	-	3.336.486	5.042.488
Instrumentos financieros derivados	688.641	-	-	688.641
Deudores por intermediación	-	-	10.028.729	10.028.729
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	6.089.593	6.089.593
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	538.672	538.672
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.825.503	2.825.503
<b>Total</b>	<b>16.117.694</b>	<b>-</b>	<b>22.818.983</b>	<b>38.936.677</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2024:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	15.002.156	-	-	15.002.156
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.295.860	-	-	1.295.860
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.561.127	-	3.235.067	4.796.194
Instrumentos financieros derivados	582.921	-	-	582.921
Deudores por intermediación	-	-	5.353.976	5.353.976
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.952.748	2.952.748
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	598.270	598.270
Otras cuentas por cobrar	-	-	3.760.247	3.760.247
<b>Total</b>	<b>18.442.064</b>	<b>-</b>	<b>15.900.308</b>	<b>34.342.372</b>

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA, (continuación)**

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2025:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	642.816	-	642.816
Operaciones de venta con Retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	10.013.303	10.013.303
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	6.806.957	6.806.957
Otras cuentas por pagar	-	16.081.685	16.081.685
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	526.381	526.381
<b>Total</b>	<b>642.816</b>	<b>33.428.326</b>	<b>34.071.142</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	542.874	-	542.874
Operaciones de venta con Retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	6.134.141	6.134.141
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.951.110	2.951.110
Otras cuentas por pagar	-	19.225.134	19.225.134
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	299.295	299.295
<b>Total</b>	<b>542.874</b>	<b>28.609.680</b>	<b>29.152.554</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	Nº operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición activa		Posición pasiva		Total activo	Total pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD-EUR	M\$	M USD- EUR	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	96	49.776	47.402.784	49.776	47.448.609	526.882	161.759	497.251	145.565	688.641	642.816
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>96</b>	<b>49.776</b>	<b>47.402.784</b>	<b>49.776</b>	<b>47.448.609</b>	<b>526.882</b>	<b>161.759</b>	<b>497.251</b>	<b>145.565</b>	<b>688.641</b>	<b>642.816</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor Razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	4.832	-
Personas jurídicas	57.303	865.282
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	626.506	-
<b>Total</b>	<b>688.641</b>	<b>865.282</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS, (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024:

Tipo de contrato	Nº operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición activa		Posición pasiva		Total activo	Total pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD-EUR	M\$	M USD- EUR	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	122	23.629	22.968.607	23.629	23.008.654	18.416	564.505	18.504	524.370	582.921	542.874
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>122</b>	<b>23.629</b>	<b>22.968.607</b>	<b>23.629</b>	<b>23.008.654</b>	<b>18.416</b>	<b>564.505</b>	<b>18.504</b>	<b>524.370</b>	<b>582.921</b>	<b>542.874</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	9.608	412.960
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	573.313	-
<b>Total</b>	<b>582.921</b>	<b>412.960</b>

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 30 de septiembre de 2025:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	4.713.050
Intermediación de operaciones a plazo	5.315.679
<b>Total</b>	<b>10.028.729</b>

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	104.196	-	104.196	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	3.568.425	-	3.568.425	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.040.429	-	1.040.429	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4.713.050</b>	<b>-</b>	<b>4.713.050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	211.192	148.934	4.136	224.478	-	588.740
Personas jurídicas	-	598.029	897.397	-	212.811	-	1.708.237
Intermediarios de valores	-	474.849	2.388.042	155.811	-	-	3.018.702
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.284.070</b>	<b>3.434.373</b>	<b>159.947</b>	<b>437.289</b>	<b>-</b>	<b>5.315.679</b>

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)**

## b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas), (continuación)

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2024:

Resumen	2024
	M\$
Intermediación de operaciones a término	2.731.769
Intermediación de operaciones a plazo	2.622.207
<b>Total</b>	<b>5.353.976</b>

## c) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	694.779	-	694.779	329.719	2.364	5.024	18.263	355.370
Personas jurídicas	2.024.500	-	2.024.500	2.019.650	-	189	-	2.019.839
Intermediarios de valores	12.490	-	12.490	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.731.769</b>	-	<b>2.731.769</b>	<b>2.349.369</b>	<b>2.364</b>	<b>5.213</b>	<b>18.263</b>	<b>2.375.209</b>

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)**

## d) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	34.718	356.774		348.128	-	739.620
Personas jurídicas	-	15.211	260.216	193.836	-	-	469.263
Intermediarios de valores	-		1.251.895	145.112	16.317	-	1.413.324
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>49.929</b>	<b>1.868.885</b>	<b>338.948</b>	<b>364.445</b>	-	<b>2.622.207</b>

Contrapartes	Vencidos				Total Vencidos
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 30 de septiembre de 2025:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	6.089.593	-	6.089.593	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6.089.593</b>	-	<b>6.089.593</b>	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2024:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.952.748	-	2.952.748	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.952.748</b>	-	<b>2.952.748</b>	-	-	-	-	-

**NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se clasifican en este concepto todas aquellas cuentas por cobrar que no corresponden a operaciones de intermediación ni derivados.

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Divisas por cobrar	2.248.143	3.180.700
Otros por cobrar	577.360	455.535
Otros por cobrar dólares	-	124.012
<b>Total</b>	<b>2.825.503</b>	<b>3.760.247</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025.**

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	429	10.892.296	4.440	-	14.936
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	120	3.073.836	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	538.672	526.381
Renta Fija	30	2.123.776	-	-	-
Comisiones	19	899.107	899.107	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>598</b>	<b>16.989.016</b>	<b>903.547</b>	<b>538.672</b>	<b>541.317</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas:

Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas: Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Renta variable:</b>					
Alvaro Patricio Lopez Carreño	1	704	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	19	3.957.547	-	-	-
Felipe Divin Larrain	13	214.628	592	-	6.679
Andrei Kriukov Spodine	9	71.927	-	-	-
Inversiones Lundberg Spa	59	757.701	743	-	6.692
Inversiones Pollux Spa	23	1.311.862	54	-	-
Jaime Andres Achondo Garrido	1	45.867	-	-	-
Luis Manuel Eguiguren Correa	11	180.537	-	-	-
Otros	293	4.351.524	3.051	-	1.565
<b>Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:</b>					
-	-	-	-	-	-
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
-	-	-	-	-	-
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Jaime Andres Achondo Garrido	1	14.113	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	41	1.011.747	-	-	-
Fyn SPA	3	16.261	-	-	-
Andrei Kriukov Spodine	5	25.202	-	-	-
Alvaro Patricio Lopez Carreño	3	3.302	-	-	-
Felipe Divin Larrain	2	106.217	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	5	27.889	-	-	-
Luis Manuel Eguiguren Correa	5	117.316	-	-	-
Cristian Alberto Thienel Alvarez	5	5.660	-	-	-
Otros	50	1.746.130	-	-	-
<b>Otros por pagar o cobrar</b>	-	-	-	538.672	526.381
<b>Renta Fija</b>					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	2	627.667	-	-	-
Felipe Ruben Klaber Ergas	17	495.507	-	-	-
Jaime Andres Achondo Garrido	1	38.642	-	-	-
Otros	10	961.960	-	-	-
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	7	893.437	893.437	-	-
Inversiones Lundberg Spa	4	2.165	2.165	-	-
Varios menores	8	3.505	3.505	-	-
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>598</b>	<b>16.989.016</b>	<b>903.547</b>	<b>538.672</b>	<b>541.317</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

El concepto otros por cobrar, corresponde a préstamos a empresas relacionadas y trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

Relacionado	30.09.2025
	M\$
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	384.803
FYN SPA.	10.583
Fynsa Administradora General de Fondos S.A	403
Marvin SPA	-
Soc. de Profesionales Fynsa	123.070
Préstamos Personal	17.781
Otros menores	2.032
<b>Total</b>	<b>538.672</b>

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

A continuación, se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Persona Relacionada : Luis Manuel Eguiguren Correa  
 Tipo de Relación : Director de relacionada

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	11	180.537	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	117.316	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>297.853</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	27.889	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>27.889</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

Persona Relacionada : Andrei Kriukov Spodine  
 Tipo de Relación : Socio relacionado a controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	9	71.927	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	25.202	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>97.129</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Jaime Andrés Achondo Garrido  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	1	45.867	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	1	14.113	-	-	-
Renta Fija	1	38.642	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>98.623</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Alvaro Patricio Lopez Carreño  
 Tipo de Relación : Socio relacionado a controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	1	704	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	3.302	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>4.006</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Felipe Divin Larrain  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	13	214.628	592	-	6.679
Compraventa de moneda extranjera	2	106.217	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15</b>	<b>320.844</b>	<b>592</b>	<b>-</b>	<b>6.679</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

a) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

Persona Relacionada : Felipe Rubén Klaber Ergas  
 Tipo de Relación : Colaborador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	17	495.507	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>495.507</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Fyn SPA  
 Tipo de Relación : Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	16.261	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>16.261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	41	1.011.747	-	-	-
<b>Total</b>	<b>41</b>	<b>1.011.747</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

Entidad Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos S.A.  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones	7	893.437	893.437	-	-
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>893.437</b>	<b>893.437</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Inversiones Lundberg SPA  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	59	757.701	743	-	6.692
Comisiones	4	2.165	2.165	-	-
<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>759.866</b>	<b>2.908</b>	<b>-</b>	<b>6.692</b>

Entidad Relacionada : Inversiones Pollux Spa  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	23	1.311.862	54	-	-
<b>Total</b>	<b>23</b>	<b>1.311.862</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	19	3.957.547	-	-	-
Renta Fija	2	627.667	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>4.585.214</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	748.064
<b>Total</b>	<b>748.064</b>

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024**

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	326	8.198.648	5.947	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	10	349.075	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	175	6.778.445	34	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	598.270	299.295
Renta Fija	51	4.371.284	-	-	-
Comisiones	24	818.519	818.519	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>586</b>	<b>20.515.971</b>	<b>824.500</b>	<b>598.270</b>	<b>299.295</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas:

Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas: Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Renta variable:</b>					
Jaime Andres Achondo Garrido	2	31.696	-	-	-
Felipe Divin Larrain	2	83.400	92	-	-
Andrei Kriukov Spodine	22	114.765	-	-	-
Inversiones Lundberg Ltda	26	776.682	564	-	-
Inversiones Pollux Spa	37	1.576.725	3.800	-	-
Otros	237	5.615.380	1.491	-	-
<b>Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:</b>					
Felipe Divin Larrain	1	73.505	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	9	275.570	-	-	-
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Jaime Andres Achondo Garrido	2	24.476	-	-	-
Juan Eduardo Biehl Lundberg	6	31.487	-	-	-
Nicolas Celedon Forster	1	3.786	-	-	-
Gonzalo Enrique Eskenazi Fernandez	3	1.167	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	55	1.347.003	-	-	-
Fyn SPA.	12	4.166.220	-	-	-
GST SPA	5	32.362	-	-	-
Inversiones Pollux Spa	5	126.801	-	-	-
Andrei Kriukov Spodine	4	68.797	-	-	-
Alvaro Patricio Lopez Carreño	16	43.366	-	-	-
Marvinn SPA	12	65.643	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	6	13.719	-	-	-
Soc. de profesionales Fynsa Asesorías Ltda.	1	92.100	-	-	-
Otros	47	761.518	34	-	-
<b>Otros por pagar o cobrar</b>	-	-	-	598.270	299.295
<b>Renta Fija</b>					
Jaime Andres Achondo Garrido	8	147.272	-	-	-
Felipe Ruben Klaber Ergas	20	644.773	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	12	3.206.340	-	-	-
Inversiones Lundberg Ltda	1	36.889	-	-	-
Inversiones Pollux Spa	3	150.139	-	-	-
Otros	7	185.871	-	-	-
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	8	813.878	813.878	-	-
Varios menores	16	4.641	4.641	-	-
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>586</b>	<b>20.515.971</b>	<b>824.500</b>	<b>598.270</b>	<b>299.295</b>

El concepto otros por cobrar corresponden a préstamos a trabajadores, pagos transitorios de empresas relacionadas y cuentas menores.

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación)

El concepto otros por cobrar, corresponde a préstamos a empresas relacionadas y trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

Relacionado	31.12.2024
	M\$
Finanzas y Negocios Servicios Financieros FYN SPA.	508.891
Fynsa Administradora General de Fondos S.A	-
Marvin SPA	20.519
Soc. de Profesionales Fynsa	43.554
Préstamos Personal	18.306
Anticipo por cobrar personal	7.000
<b>Total</b>	<b>598.270</b>

A continuación, se presenta por separado las transacciones con relacionados más significativas:

Persona Relacionada : Juan Eduardo Biehl Lundberg  
 Tipo de Relación : Socio relacionado a controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	31.487	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>31.487</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Nicolás Celedón Forster  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	3.786	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>3.786</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	13.719	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>13.719</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

Persona Relacionada : Andrei Kriukov Spodine  
 Tipo de Relación : Socio relacionado a controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	22	114.765	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	4	68.797	-	-	-
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>183.562</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Jaime Andrés Achondo Garrido  
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	2	31.696	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	2	24.476	-	-	-
Renta Fija	8	147.272	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>203.444</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Alvaro Patricio Lopez Carreño  
 Tipo de Relación : Socio relacionado a controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	16	43.366	-	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>43.366</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Felipe Divin Larrain  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	2	83.400	92	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV	1	73.505	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>156.905</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

Persona Relacionada : Gonzalo Enrique Eskenazi Fernandez  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	1.167	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>1.167</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Felipe Rubén Klaber Ergas  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	20	644.773	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>644.773</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	55	1.347.003	-	-	-
<b>Total</b>	<b>55</b>	<b>1.347.003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Fyn SPA.  
 Tipo de Relación : Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	12	4.166.220	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>4.166.220</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

c) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas, (continuación):

Entidad Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos S.A.  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones	8	813.878	813.878	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>813.878</b>	<b>813.878</b>	-	-

Entidad Relacionada : GST SPA  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	32.362	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>32.362</b>	-	-	-

Entidad Relacionada : Marvinn SPA  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	12	65.643	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>65.643</b>	-	-	-

Entidad Relacionada : Soc. de Profesionales Fynsa Asesorias Ltda.  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	92.100	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>92.100</b>	-	-	-

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS, (continuación)**

Entidad Relacionada : Inversiones Lundberg SPA  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	26	776.682	564	-	-
Renta Fija	1	36.889	-	-	-
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>813.571</b>	<b>564</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Santa Carolina  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV	9	275.570	-	-	-
Renta Fija	12	3.206.340	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>3.481.910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Entidad Relacionada : Inversiones Pollux Spa  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	37	1.576.725	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	5	126.801	-	-	-
Renta Fija	3	150.139	-	-	-
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>1.853.665</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Para las empresas relacionadas a la Corredora de manera directa, no existe ningún cobro por intermediación y otros.

La Corredora no ha efectuado provisión por deterioro de valor o reconocido una provisión por incobrables, ya que los saldos son liquidados en el corto plazo.

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	853.078
<b>Total</b>	<b>853.078</b>

**NOTA 17 – INTANGIBLES**

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2025

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	62.588	-	-	62.588
Adiciones y ajustes del ejercicio	27.279	-	-	27.279
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto 30.09.2025</b>	<b>89.867</b>	-	-	<b>89.867</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	(11.399)	-	-	(11.399)
<b>Valor neto al 30.09.2025</b>	<b>78.468</b>	-	-	<b>78.468</b>

Al 31 de diciembre de 2024

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	-	-	-
Adiciones y ajustes del ejercicio	63.797	-	-	63.797
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto 31.12.2024</b>	<b>63.797</b>	-	-	<b>63.797</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	(1.209)	-	-	(1.209)
<b>Valor neto al 31.12.2024</b>	<b>62.588</b>	-	-	<b>62.588</b>

Durante el 30 de septiembre y 31 de diciembre 2024 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por este concepto.

**NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de las propiedades, planta y equipos, se presenta en el siguiente cuadro:

Al 30 de septiembre de 2025

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	345.445	313.950	659.395
Adiciones del ejercicio	2.274	110.107	112.381
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 30.09.2025</b>	<b>347.719</b>	<b>424.057</b>	<b>771.776</b>
Depreciación acumulada	(213.823)	(223.311)	(437.134)
Depreciación del ejercicio	(38.205)	(35.121)	(73.326)
<b>Valor neto al 30.09.2025</b>	<b>95.691</b>	<b>165.625</b>	<b>261.316</b>

Las adiciones efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	2.274
Mobiliario de Oficina	110.107
<b>Total</b>	<b>112.381</b>

Durante el año 2025 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2024

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	320.273	312.889	633.162
Adiciones del ejercicio	25.172	1.061	26.233
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2024</b>	<b>345.445</b>	<b>313.950</b>	<b>659.395</b>
Depreciación acumulada	(161.754)	(183.772)	(345.526)
Depreciación del ejercicio	(52.069)	(39.539)	(91.608)
<b>Valor neto al 31.12.2024</b>	<b>131.623</b>	<b>90.639</b>	<b>222.261</b>

**NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, (continuación)**

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	25.172
Mobiliario de Oficina	1.061
<b>Total</b>	<b>26.233</b>

Durante el año 2024 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Garantía en Nuam	16.000	16.000
Garantías operador extranjero y banco nacional	572.787	262.514
Otras	19.743	18.990
<b>Total</b>	<b>608.530</b>	<b>297.504</b>

**NOTA 20 – OPERACIONES DE VENTA CON RETROCOMPRA SOBRE IRF E IIF**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 la Sociedad no presenta operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IFF.

**NOTA 21 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la sociedad no tiene obligaciones con bancos e instituciones financieras.

**NOTA 22 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreeedores por intermediación al 30 de septiembre 2025.

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	4.697.624
Intermediación de operaciones a plazo	5.315.679
<b>Total</b>	<b>10.013.303</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	1.143.510
Personas jurídicas	2.533.556
Intermediarios de valores	1.005.622
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	14.936
<b>Total</b>	<b>4.697.624</b>

## b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	770.617	2.558.168	155.811	-	3.484.596
Intermediarios de valores	513.453	876.205	4.136	437.289	1.831.083
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.284.070</b>	<b>3.434.373</b>	<b>159.947</b>	<b>437.289</b>	<b>5.315.679</b>

**NOTA 22 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)**

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2024:

Resumen	Ejercicio Anterior
	M\$
Intermediación de operaciones a término	3.511.934
Intermediación de operaciones a plazo	2.622.207
<b>Total</b>	<b>6.134.141</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	536.119
Personas jurídicas	2.616.450
Intermediarios de valores	359.365
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>3.511.934</b>

## b) Intermediación de Operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	36.574	3.103	7.441	47.118
Personas jurídicas	49.929	1.378.911	335.845	17.614	1.782.299
Intermediarios de valores	-	453.400	-	339.390	792.790
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>49.929</b>	<b>1.868.885</b>	<b>338.948</b>	<b>364.445</b>	<b>2.622.207</b>

**NOTA 23 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	6.806.957	2.951.110
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>6.806.957</b>	<b>2.951.110</b>

**NOTA 24 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El principal concepto por obligaciones distintas a operaciones de intermediación corresponde en su mayor parte a anticipos de clientes para futuras operaciones. Se incluyen también proveedores e imposiciones.

Cliente	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	7.990.365	5.875.702
Cientes en Dólares	5.663.662	10.199.286
Cientes en Euros	54.994	132.267
Divisas por pagar	2.210.735	2.889.734
Imposiciones	63.517	54.080
Proveedores	90.079	70.376
Honorarios y otros por Pagar	8.333	3.689
<b>Total</b>	<b>16.081.685</b>	<b>19.225.134</b>

**NOTA 25 – PROVISIONES**

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2025.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	741.400	-	741.400
Provisiones constituidas	261.288	-	261.288
Pago de provisiones	(741.400)	-	(741.400)
<b>Total</b>	<b>261.288</b>	<b>-</b>	<b>261.288</b>

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2024.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	610.407	-	610.407
Provisiones constituidas	741.400	-	741.400
Pago de provisiones	(610.407)	-	(610.407)
<b>Total</b>	<b>741.400</b>	<b>-</b>	<b>741.400</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 26 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

Al 30 de septiembre de 2025, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1032.979	(80.852)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	952.127
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	24.252	(1723)	1500	(87)	42.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	66.188
Renta Fija	-	-	-	-	3.416.776	(34.804)	-	-	106.879	-	-	-	-	-	-	-	3.488.851
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	56.072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.072
Derivados	-	-	-	-	3.360.807	(3.086.619)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	274.188
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127.148	-	-	-	127.148
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.700	-	-	-	7.700
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	1023.761	(377.112)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	646.649
Resultado valores extranjeros circ. 1046	635.922	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	635.922
Colocacion Fondos Fynsa	1348.224	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.348.224
<b>Total</b>	<b>3.073.197</b>	<b>(80.852)</b>	<b>24.252</b>	<b>(1.723)</b>	<b>7.802.844</b>	<b>(3.498.722)</b>	<b>42.346</b>	<b>0</b>	<b>106.879</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>134.848</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.603.069</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 26 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO, (continuación)**

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2025, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total M\$
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a Valor Razonable		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	428.035	(28.647)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	399.388
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	(2.397)	389	0	(0)	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.008)
Renta Fija	-	-	-	-	138.159	0	-	-	46.803	-	-	-	-	-	-	-	1.364.962
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Derivados	-	-	-	-	1.107.961	(103.304)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.657
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.691	-	-	-	44.691
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.700	-	-	-	7.700
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	346.462	(144.836)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201.626
Resultado valores extranjeros circ. 1046	222.139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	222.139
Colocacion Fondos Fynsa	516.495	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	516.495
<b>Total</b>	<b>1.166.670</b>	<b>(28.647)</b>	<b>(2.397)</b>	<b>389</b>	<b>2.772.581</b>	<b>(1.158.141)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46.803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>52.391</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.849.650</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 26 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO, (continuación)**

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	3.193.780	(65.909)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.127.871
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	35.799	(3.141)	3.166	(1551)	35.524	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.797
Renta Fija	-	-	-	-	2.983.178	(147)	-	-	152.613	-	-	-	-	-	-	-	3.135.644
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	54.578	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.578
Derivados	-	-	-	-	1.707.647	(1.613.779)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93.868
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.575	-	-	-	105.575
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.824	-	-	-	18.824
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	1.069.832	(398.262)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	671.570
<b>Total</b>	<b>3.248.358</b>	<b>(65.909)</b>	<b>35.799</b>	<b>(3.141)</b>	<b>5.763.823</b>	<b>(2.013.739)</b>	<b>35.524</b>	<b>-</b>	<b>152.613</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>124.399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.277.727</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre 2025 y 2024

**NOTA 26 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO, (continuación)**

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2024, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a Valor Razonable		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	863.285	(20.496)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	842.789
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	6.003	(151)	3.149	(1.308)	26.447	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.140
Renta Fija	-	-	-	-	1.139.472	0	-	-	48.860	-	-	-	-	-	-	-	1.188.332
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	14.767	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.767
Derivados	-	-	-	-	841.392	(786.046)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.346
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.555	-	-	40.555
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	0
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	343.562	(123.791)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219.772
Otras (resultado en inv. de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
<b>Total</b>	<b>878.052</b>	<b>(20.496)</b>	<b>6.003</b>	<b>(151)</b>	<b>2.327.575</b>	<b>(911.146)</b>	<b>26.447</b>	<b>0</b>	<b>48.860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40.555</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.395.701</b>

**NOTA 27 – IMPUESTOS**

a) Se incluyen en Impuestos por cobrar y pagar lo siguiente:

Impuestos por cobrar:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la sociedad no registra impuestos por cobrar.

Impuestos por pagar:

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	72.713	15.862
Impuesto Único	49.477	83.527
Impuesto de Segunda Categoría	1.639	1.263
Impuesto Renta	-	89.935
Otros impuestos por pagar	499	210
IVA Crédito Fiscal	(22.744)	(25.640)
<b>Total</b>	<b>101.584</b>	<b>165.157</b>

b) Impuestos Diferidos- Activo

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	-	131.218
Provisión de vacaciones	70.548	63.629
Provisión de Gastos	-	5.331
Pérdida Renta Líquida Imponible	-	-
<b>Total</b>	<b>70.548</b>	<b>200.178</b>

c) Impuesto a la Renta

Concepto	30.09.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	-	(89.935)
Resultado por Impuestos Diferidos y otros	-	(22.980)
<b>Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>-</b>	<b>(112.925)</b>
Renta Líquida Imponible	-	-
Provisión Impuesto de Renta	-	-
Créditos para imputar a Impuestos	-	-
<b>Impuesto a favor (pagar)</b>	<b>-</b>	<b>(89.935)</b>

**NOTA 27 – IMPUESTOS, (continuación)**

## d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	30.09.2025		31.12.2024	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos				258.389
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal (Agregados) deducciones a la Renta Líquida	27% 27%		27% 27%	(69.765) (50.657)
<b>Tasa Efectiva Impuesto Renta</b>				<b>(120.442)</b>
Efecto por Impuestos Diferidos	27%		27%	35.368
Otros	-		-	(27.861)
<b>Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>-%</b>	<b>-</b>	<b>43,7%</b>	<b>(112.915)</b>

- e) Al 30 de septiembre 2025 la Sociedad no presenta una provisión de impuestos, al 31 de diciembre se provisionó M\$ 89.935.

**NOTA 28 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

## a) Compromisos directos:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no tiene compromisos directos.

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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no tiene garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones a terceros.

## c) Legales:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no tiene contingencias legales.

**NOTA 28 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**

## d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 30 de septiembre de 2025 es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración de cartera	480.345.295	51.818.619	802.121	532.966.035
Administración de Cartera	53.098.050	291	-	53.098.341
APV	3.226.268	60.071	-	3.286.339
Total	536.669.613	51.878.981	802.121	589.350.715
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	89,90%	99,66%	0%	90,64%
Bolsa de Comercio y Compañías	10,10%	0,34%	100%	9,36%

Al 30 de septiembre de 2025, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración de cartera	7.949.966	2.489.742	-	10.439.708
Administración de Cartera	418.824	-	-	418.824
APV	138.745	158.057	-	296.802
Total	8.507.535	2.647.799	-	11.155.334
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	80,78%	100,00%	-	85,34%
Bolsa de Comercio y Compañías	19,22%	0,00%	-	14,66%

El concepto otros, del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 30 de septiembre de 2025, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19 de enero de 2010, la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

**NOTA 28– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**

## d) Custodia de Valores, (continuación):

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración de cartera	405.009.524	58.460.150	920.351	464.390.025
Administración de Cartera	41.915.825	450	-	41.916.275
APV	2.325.999	69.903	-	2.395.902
Total	449.251.348	58.530.503	920.351	508.702.202
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	87,80%	99,67%	0%	89,01%
Bolsa de Comercio y Compañías	12,20%	0,33%	100%	10,99%

Al 31 de diciembre de 2024, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración de cartera	10.377.556	1.099.061	19.875	11.496.492
Administración de Cartera	-	-	-	-
APV	153.273	91.712	-	244.985
Total	10.530.829	1.190.773	19.875	11.741.477
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	80,58%	100,00%	0%	82,41%
Bolsa de Comercio y Compañías	19,42%	0,00%	100%	17,59%

El concepto otros del cuadro de custodia consideran monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de diciembre de 2024, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

Con respecto al procedimiento seleccionado para dar cumplimiento a la Circular N°1.962 del 19 de enero de 2010., la sociedad ha optado por la Auditoría de Procesos y Controles relativos a la Custodia de Valores.

## e) Garantías Personales:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen garantías personales.

**NOTA 28– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**
**f) Garantías por Operaciones:**

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguros por fidelidad funcionaria por US\$4.000.000, hasta el 15 de abril del 2026 emitida por Unnio Seguros Generales S.A.

Además, por las operaciones como intermediario, de acuerdo con el artículo 30 de la Ley N°18.045, se mantiene una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF 4.000, con vigencia al 22 abril del 2025. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago. Además, para garantizar lo establecido en los artículos 98 y 99 de la Ley N° 20.712, sobre la administración de fondos de terceros y carteras individuales, existe una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Contemporanea por UF25.000.

Se mantienen M\$99.556 en garantía por operaciones del mercado internacional, otras garantías por M\$19.743; M\$ 752.407 en bonos Banco Central como garantía CCLV Contraparte Central S.A. e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$ 3.336.486 y M\$ 473.231 en garantías bancarias.

**NOTA 29 – PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

**a) Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Inicio y anterior	2.852.216	2.852.216
Aportes de capital	-	-
<b>Total</b>	<b>2.852.216</b>	<b>2.852.216</b>

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

Total acciones	164	Capital social	\$ 2.852.215.537
Total acciones suscritas por pagar	-	Capital suscrito por pagar	-
Total acciones pagadas	164	Capital pagado	\$ 2.852.215.537

**NOTA 29 – PATRIMONIO, (continuación)**
**b) Reservas**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	<b>1.509.312</b>	-	<b>1.509.312</b>
Resultados integrales del ejercicio	145.703	-	145.703
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.655.015</b>	-	<b>1.655.015</b>

Reservas para el año 2024:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2024	<b>1.602.675</b>	-	<b>1.602.675</b>
Resultados integrales del ejercicio	(93.363)	-	(93.363)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.509.312</b>	-	<b>1.509.312</b>

**c) Resultados acumulados**

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2025	1.892.141
Resultado del ejercicio Anterior	145.474
Dividendos provisorios	(1.333.351)
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2025</b>	<b>704.264</b>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	310.030
Dividendos provisorios	-
<b>Total 30.09.2025</b>	<b>1.014.294</b>

**NOTA 29 – PATRIMONIO, (continuación)**

**c) Resultados acumulados, (continuación)**

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio anterior es el siguiente:

<b>Resultados Acumulados</b>	
	<b>MS</b>
Saldo inicial al 1 de enero de 2024	2.698.826
Resultado del ejercicio Anterior	219.315
Dividendos provisorios	(1.026.000)
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2024</b>	<b>1.892.141</b>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	145.474
Dividendos provisorios	(1.333.351)
<b>Total 31.12.2024</b>	<b>704.264</b>

**NOTA 30 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025 la Corredora no recibió sanciones. Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2024 la Corredora recibió la siguiente sanción.

CCLV Contraparte Central

<b>Fecha</b>	<b>Situación</b>	<b>Sanción</b>
30 mayo 2024	Atraso en la provisión de efectivo previo al cierre del horario de cobertura.	Multa por \$750.000.-

**NOTA 31 – HECHOS RELEVANTES**

Mediante carta de fecha 12 de mayo de 2025, Nicolás Celedón Förster comunicó al Directorio de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, su renuncia al cargo de director de la misma. Asimismo, mediante carta de fecha 12 de mayo de 2025, Jaime Achondo Garrido comunicó al Directorio de la Sociedad, su renuncia al cargo de gerente general de la misma.

Por su parte, con fecha 12 de mayo de 2025, el Directorio celebró una Sesión Extraordinaria de Directorio, en la cual, junto con aceptar las renunciaciones presentadas, acordó nombrar como reemplazante del director renunciado a Jaime Achondo Garrido, hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas en la que se procederá a renovar el Directorio en su totalidad. De igual manera, en dicha Sesión Extraordinaria de Directorio se procedió a nombrar como nuevo Gerente General de la Sociedad a Nicolás Celedón Förster.

Al 31 de diciembre de 2024 no hay hechos relevantes que informar.



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre 2025 y 2024

### **NOTA 32 – HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 01 de octubre de 2025 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten la situación económica y financiera de la Sociedad.