

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

Estados Financieros al 31 de marzo de 2026 y 2025

---

### **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	31 de marzo 2026 y 31 de diciembre de 2025
1.8	Moneda de Presentación	Pesos chilenos

INDICE

Páginas

Estados de situación financiera clasificados .....	7
Estados de resultados integrales .....	8
Estados de cambios en el patrimonio .....	9
Estados de flujos de efectivo .....	10
Notas explicativas .....	11
Nota 1 Información general .....	11
Nota 2 Bases de preparación .....	14
(a) Declaración de cumplimiento con las NIIF .....	14
(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas .....	14
(c) Período cubierto .....	14
(d) Moneda de presentación y moneda funcional.....	14
(e) Hipótesis empresa en marcha .....	14
(f) Reclasificaciones significativas. ....	14
Nota 3 Principales criterios contables utilizados .....	15
a) Principales políticas empleadas .....	15
1. Nuevos pronunciamientos contables .....	15
2. Efectivo y efectivo equivalente.....	16
3. Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados.....	16
4. Activos financieros registrados a costo amortizado.....	16
5. Deudores por intermediación.....	16
6. Propiedades, planta y equipos.....	16
7. Acreedores por intermediación.....	17
8. Pasivos financieros a valor razonable .....	17
9. Pasivos financieros a costo amortizado.....	17
10. Provisiones.....	17
11. Costos por financiamiento .....	17
12. Transacciones y saldos en moneda extranjera .....	17
13. Deterioro del valor de los activos .....	18
14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos .....	19
15. Reconocimiento de ingresos .....	19
16. Beneficios a los empleados.....	20
17. Inversiones en sociedades.....	20
18. Reajuste y diferencia de cambio .....	20
19. Política de dividendos .....	20
20. Contratos de arrendamiento.....	20
Nota 4 Cambios contables .....	21
Nota 5 Gestión del riesgo financiero.....	21
Nota 6 Uso de estimaciones y juicios contables críticos .....	23
Nota 7 Reajustes y diferencias de cambio .....	24
Nota 8 Efectivo y efectivo equivalente.....	24
Nota 9 Instrumentos financieros a valor razonable – cartera propia.....	25
Nota 10 Instrumentos financieros a costo amortizado – cartera propia .....	27

INDICE, (continuación)

Páginas

Nota 11	Instrumentos financieros por categoría .....	28
Nota 12	Contratos de derivados financieros .....	30
Nota 13	Deudores por intermediación.....	32
Nota 14	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia .....	35
Nota 15	Otras cuentas por cobrar.....	35
Nota 16	Saldos y transacciones con entidades relacionadas.....	36
Nota 17	Intangibles .....	50
Nota 18	Propiedades, planta y equipo .....	51
Nota 19	Otros activos .....	52
Nota 20	Operaciones de venta con retroventa sobre IRF e IIF .....	52
Nota 21	Otros Pasivos .....	52
Nota 22	Obligaciones con bancos e instituciones financieras .....	53
Nota 23	Acreedores por intermediación.....	53
Nota 24	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia .....	54
Nota 25	Otras cuentas por pagar .....	55
Nota 26	Provisiones.....	55
Nota 27	Resultado por líneas de negocio .....	56
Nota 28	Impuestos.....	58
Nota 29	Contingencias y compromisos .....	59
Nota 30	Patrimonio .....	62
Nota 31	Sanciones.....	64
Nota 32	Hechos relevantes .....	64
Nota 33	Hechos posteriores .....	64

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

ACTIVOS	Nota	31.03.2026	31.12.2025
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	17.573.673	13.226.014
Instrumentos financieros		7.493.542	7.093.097
A valor razonable – cartera propia disponible		1.572.528	1.588.876
Renta variable (IRV)	9	1.572.528	1.588.876
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)	9	-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		<b>1.789.649</b>	<b>1.740.493</b>
Renta variable	9	1.020.570	979.165
Renta fija e intermediación financiera	9	769.079	761.328
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	728.171	393.508
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	3.403.194	3.370.220
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	5.112.276	5.367.459
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	3.704.387	2.079.000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	44.073	16.306
Otras cuentas por cobrar	15	7.143.149	420.352
Impuestos por cobrar		-	-
Impuestos diferidos	28	135.145	265.984
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	17	66.334	70.417
Propiedad, plantas y equipos	18	2.927.128	2.847.853
Otros activos	19	270.983	129.704
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>44.470.690</b>	<b>31.516.186</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
<b>Pasivos</b>		
Pasivos Financieros	<b>629.655</b>	<b>324.073</b>
A valor razonable	-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	629.655
Obligaciones por financiamiento		-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	20	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	20	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	22	-
Acreedores por intermediación	23	5.397.175
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	24	3.703.596
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	446.858
Otras cuentas por pagar	25	25.922.325
Provisiones	26	262.600
Impuesto por pagar	28	235.117
Impuestos diferidos		-
Otros pasivos	21	2.231.825
<b>Total Pasivos</b>	<b>38.829.151</b>	<b>26.299.322</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	30	2.852.216
Reservas	30	1.509.312
Resultados acumulados	30	855.336
Resultado del ejercicio	30	424.675
Dividendos provisiones o participaciones	30	-
<b>Total patrimonio</b>	<b>5.641.539</b>	<b>5.216.864</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>44.470.690</b>	<b>31.516.186</b>

<b>ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>
	<b>Notas</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles		225.905	244.619
Comisiones por operaciones extrabursátiles		1.286.965	760.405
Gastos por comisiones y servicios		(28.641)	(27.057)
Otras comisiones		-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	<b>27</b>	<b>1.484.229</b>	<b>977.967</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		59.706	42.700
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		62.228	-
Otros ingresos por servicios		21.059	28.355
<b>Total ingresos por servicio</b>	<b>27</b>	<b>142.993</b>	<b>71.055</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		1.234.352	1.278.926
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		80.763	83.976
A costo amortizado		32.974	27.402
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	<b>27</b>	<b>1.348.089</b>	<b>1.390.304</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		-	(5.351)
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>		<b>-</b>	<b>(5.351)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(1.297.152)	(1.141.590)
Gastos de comercialización		(54.353)	(63.148)
Otros gastos de administración		(1.049.311)	(769.673)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(2.400.816)</b>	<b>(1.974.411)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(48.253)	(142.023)
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		36.054	35.595
<b>Total otros resultados</b>		<b>(12.199)</b>	<b>(106.428)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>			
		<b>562.296</b>	<b>353.136</b>
Impuesto a la renta	28	(137.621)	(163.448)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>424.675</b>	<b>189.688</b>

<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>424.675</b>	<b>189.688</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	50.493
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>-</b>	<b>50.493</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>424.675</b>	<b>240.181</b>

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

Para el año 2026:

	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 1-1-2026	2.852.216	1.509.312	-	-	704.264	151.072	-	5.216.864
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	<b>424.675</b>	-	<b>424.675</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	424.675	-	424.675
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	151.072	(151.072)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-03-2026</b>	<b>2.852.216</b>	<b>1.509.312</b>	-	-	<b>855.336</b>	<b>424.675</b>	-	<b>5.641.539</b>

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>	-	<b>50.493</b>	-	-	-	<b>189.688</b>	-	<b>240.181</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	50.493	-	-	-	-	-	50.493
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	189.688	-	189.688
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(1.187.877)	(145.474)	1.333.351	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31-03-2025</b>	<b>2.852.216</b>	<b>1.559.805</b>	-	-	<b>704.264</b>	<b>189.688</b>	-	<b>5.305.973</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
Al 31 de marzo de 2026 y 2025

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.03.2026	31.03.2025
	M\$	M\$
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1.671.054	755.475
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	4.567.690	(5.417.473)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1.202.458	1.263.142
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	51.682	25.044
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	-	(7.737)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	142.993	71.055
Gastos de administración y comercialización pagados	(2.855.360)	(2.557.261)
Impuestos (pagados)	(141.792)	(229.280)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(141.279)	68.615
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>4.497.446</b>	<b>(6.028.420)</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	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</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	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(234.094)	(104.668)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	36.054	35.595
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>(198.040)</b>	<b>(69.073)</b>
<b>Flujo neto total (negativo) positivo del período</b>	<b>4.299.406</b>	<b>(6.097.493)</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	48.253	142.023
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>4.347.659</b>	<b>(5.955.470)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>13.226.014</b>	<b>15.002.156</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>17.573.673</b>	<b>9.046.686</b>

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

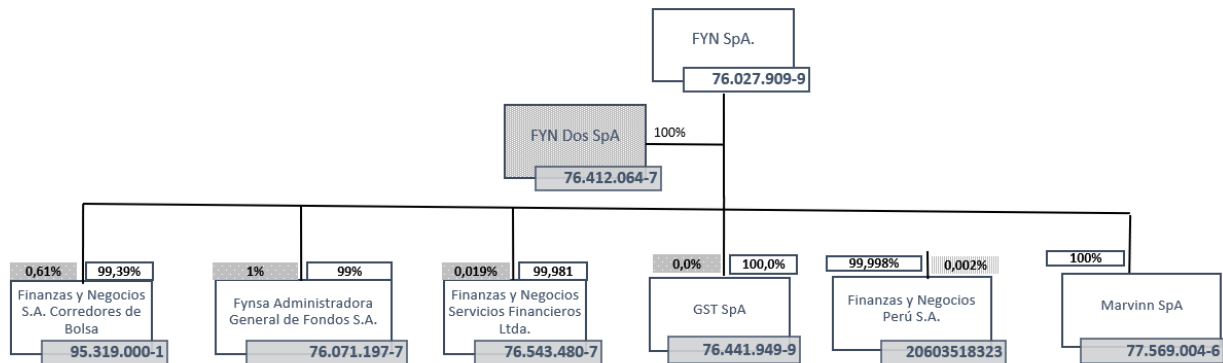
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas 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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

**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 describen 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 31 de marzo de 2026, 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	3.306	65
Producto Forward	137	1
Asesoría Financiera	4	0
Intermediación Renta Fija	3.731	71
Producto Moneda Extranjera	3.794	72
Administración de Cartera	245	4
APV	33	6
Mercado Extranjero	487	4
Distribución de Fondos Mutuos locales	3.731	71
Clientes con Custodia	1.920	46

Al 31 de diciembre 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	3.306	65
Producto Forward	133	2
Asesoría Financiera	4	-
Intermediación Renta Fija	3.708	71
Producto Moneda Extranjera	3.792	72
Administración de Cartera	242	5
APV	32	5
Mercado Extranjero	489	4
Distribución de Fondos Mutuos locales	3.708	71
Clientes con Custodia	1.977	52

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 30 de abril de 2026, 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 31 de marzo de 2026.

**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 marzo de 2026.

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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, 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 31 de marzo de 2026 y 2025.

**(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 31 de marzo de 2026 no han existido cambios contables. Al 31 de diciembre 2025 no han existido cambios contables que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

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

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

Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF	Períodos anuales que comiencen a partir del
Falta de intercambiabilidad (Modificaciones a la NIC 21)	1 de enero de 2025

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.

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

Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF	Períodos anuales que comiencen a partir del
Precio de transacción (Modificaciones a la NIIF 9)	1 de enero de 2026
Introducción e información a revelar sobre el riesgo de crédito (modificaciones a las directrices sobre la implementación de la NIIF 7)	1 de enero de 2026
Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez (enmiendas a la NIIF 1)	1 de enero de 2026
Ganancias o pérdidas por baja en cuentas (modificaciones a la NIIF 7)	1 de enero de 2026
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)	1 de enero de 2026
Determinación de un "agente de facto" (modificaciones a la NIIF 10)	1 de enero de 2026
Baja en cuentas de pasivos por arrendamiento (modificaciones a la NIIF 9)	1 de enero de 2026
Método del costo (modificaciones a la NIC 7)	1 de enero de 2026
Acuerdos de compra de energía (modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)	1 de enero de 2026
Modificaciones a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros (NIIF 7 y NIIF 9)	1 de enero de 2026
Estados financieros primarios (NIIF 18)	1 de enero de 2027
Iniciativa de divulgación—subsidiarias sin responsabilidad pública: divulgaciones (NIIF 19)	1 de enero de 2027
Modificaciones a la NIIF 19 - subsidiarias sin responsabilidad pública: divulgaciones (NIIF 19)	1 de enero de 2027
Traducción a una moneda de presentación hiperinflacionaria (NIC 21)	1 de enero de 2027

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.

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

**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.

**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.

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

**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.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, (continuación)**
**12. Transacciones y saldos en moneda extranjera, (continuación)**

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	31.03.2026	31.12.2025
Dólares Estadounidenses	927,46	907,13
Euros	1.071,09	1.066,58

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”.

**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.

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

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.

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.

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

**17. Inversiones en sociedades**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, 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.

**20. Contratos de arrendamiento**

La sociedad reconoce un activo por derecho a usar bienes en arrendamiento y un pasivo por obligación del contrato de arriendo, este monto corresponde al valor presente de los pagos de arriendo restantes, a partir del 1 de enero de 2019 hasta el término del contrato, descontando estos flujos a una tasa de financiamiento, conforme a lo instruido en la NIIF 16.

El activo por derecho a usar bienes en arrendamiento es medido al costo menos depreciación acumulada, amortización y ajustes por deterioros.

La depreciación es reconocida en resultado sobre la base lineal de la vida útil del contrato de arrendamiento.

El pasivo por los contratos de arrendamiento se mide considerando el monto inicial deduciendo el importe correspondiente a los pagos efectuados por arrendamiento e incrementando el interés y reajuste calculado sobre el pasivo.

**NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025 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.

**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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, 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 el año 2026 en atención a dar cumplimiento a IFRS 9, se incrementó la provisión de crédito de deterioro esperado por M\$ 62.223 a la ya existente en el año 2025 por M\$ 175.709.

**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.

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

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.

**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 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	17.573.673	13.226.014
Ingresos	19.661.553	10.746.656
Egresos	(32.561.395)	(19.264.196)
<b>Posición Neta</b>	<b>4.673.831</b>	<b>4.708.473</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	31.03.2026	31.12.2025
Patrimonio Depurado	552.799	1.695.749	1.192.546
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1,14	1,24
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	4,16	3,75
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	7,90	6,19
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	27,98	24,74

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:

31 de marzo de 2026	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(35.382)	(2.078)	0	(37.460)
Créditos de impuestos y otros	0	0	(10.409)	(10.409)
Otras cuentas por pagar	(384)	0	0	(384)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(35.766)</b>	<b>(2.078)</b>	<b>(10.409)</b>	<b>(48.253)</b>

El año 2025, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

31 de marzo de 2025	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(120.062)	1.025	0	(119.037)
Créditos de impuestos y otros	0	0	5.053	5.053
Otras cuentas por pagar	(28.039)	0	0	(28.039)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(148.101)</b>	<b>1.025</b>	<b>5.053</b>	<b>(142.023)</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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	8.179	13.925
Bancos en pesos	11.606.048	5.130.765
Bancos en moneda extranjera	5.959.446	8.081.324
<b>Total</b>	<b>17.573.673</b>	<b>13.226.014</b>

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, el efectivo y equivalentes al efectivo no tienen restricciones de disponibilidad.

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

Al 31 de marzo de 2026:

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	267.031	-	-	1.020.570	-	1.287.601
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	1.305.497	-	-	-	-	1.305.497
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	769.079	-	769.079
<b>Total</b>	<b>1.572.528</b>			<b>1.789.649</b>		<b>3.362.177</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\$	M\$	M\$	
<b>Renta variable</b>							
Acciones	-	-	-	-	-	-	
Nuam	-	-	-	1.020.570	-	1.020.570	201.973
Sim	1	-	-	-	-	1	1
Bolsa Electrónica de Chile	267.030	-	-	-	-	267.030	100.000
<b>Cuotas de fondos mutuos</b>							
Secpluc	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondos de Inversión</b>							
FYNsafIPC9	5.744	-	-	-	-	5.744	12.319
FYNsafIPE2	1	-	-	-	-	1	4
CFIFYNsar1	7.199	-	-	-	-	7.199	183
CFIFYNtorB	570	-	-	-	-	570	244
CFIFYNsadb	237	-	-	-	-	237	168
CFIFYNuae	934.840	-	-	-	-	934.840	1.960.784
CFIFYNsAD2	47.175	-	-	-	-	47.175	3.852
CFIFYNdiIE	307.671	-	-	-	-	307.671	7.722
CFIFYNsAEB	2.060	-	-	-	-	2.060	72.837
<b>Renta Fija</b>							
Papel BTP0250325	-	-	-	769.079	-	769.079	750.000
<b>Total</b>	<b>1.572.528</b>			<b>1.789.649</b>		<b>3.362.177</b>	

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

Al 31 de diciembre 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	262.571	-	-	979.165	-	1.241.736
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	1.326.304	-	-	-	-	1.326.304
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	761.328	-	761.328
<b>Total</b>	<b>1.588.875</b>			<b>1.740.493</b>		<b>3.329.368</b>

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2025 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\$	M\$	M\$	
<b>Renta variable</b>							
Acciones	-	-	-	-	-	-	
Nuam	-	-	-	979.165	-	979.165	201.973
Sim	1	-	-	-	-	1	1
Bolsa Electrónica de Chile	262.570	-	-	-	-	262.570	100.000
<b>Cuotas de fondos mutuos</b>							
Secpluc	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fondos de Inversión</b>							
FYNsafIPC9	5.851	-	-	-	-	5.851	12.319
FYNsafIPE2	1	-	-	-	-	1	4
CFIFYNsar1	10.101	-	-	-	-	10.101	183
CFIFYNtorB	563	-	-	-	-	563	244
CFIFYNsadb	231	-	-	-	-	231	168
CFIFYNuae	934.840	-	-	-	-	934.840	1.960.784
CFIFYNdepa	12.998	-	-	-	-	12.998	117
CFIFYNsAD2	50.852	-	-	-	-	50.852	3.852
CFIFYNdIIE	308.858	-	-	-	-	308.858	7.722
CFIFYNsAEB	2.009	-	-	-	-	2.009	72.837
<b>Renta Fija</b>							
Papel BTP0250325	-	-	-	761.328	-	761.328	750.000
<b>Total</b>	<b>1.588.875</b>			<b>1.740.493</b>		<b>3.329.368</b>	

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

Al 31 de marzo de 2026

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	-	-	-	3.403.194	-	3.403.194
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>3.403.194</b>	-	<b>3.403.194</b>

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	3.370.220	-	3.370.220
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>3.370.220</b>	-	<b>3.370.220</b>

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 31 de marzo de 2026:

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	17.573.673	-	-	17.573.673
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.572.528	-	-	1.572.528
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.789.649	-	3.403.194	5.192.843
Instrumentos financieros derivados	728.171	-	-	728.171
Deudores por intermediación	-	-	5.112.276	5.112.276
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.704.387	3.704.387
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	44.073	44.073
Otras cuentas por cobrar	-	-	7.143.149	7.143.149
<b>Total</b>	<b>21.664.021</b>	<b>-</b>	<b>19.407.079</b>	<b>41.071.100</b>

Activos financieros al 31 de diciembre 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	13.226.014	-	-	13.226.014
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.588.876	-	-	1.588.876
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.740.493	-	3.370.220	5.110.713
Instrumentos financieros derivados	393.508	-	-	393.508
Deudores por intermediación	-	-	5.367.459	5.367.459
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.079.000	2.079.000
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	16.306	16.306
Otras cuentas por cobrar	-	-	420.352	420.352
<b>Total</b>	<b>16.948.891</b>	<b>-</b>	<b>11.253.337</b>	<b>28.202.228</b>

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

Pasivos financieros al 31 de marzo de 2026:

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	629.655	-	629.655
Operaciones de venta con Retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-
Otras	-	2.231.825	2.231.825
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	5.397.175	5.397.175
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.703.596	3.703.596
Otras cuentas por pagar	-	25.922.325	25.922.325
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	446.858	446.858
<b>Total</b>	<b>629.655</b>	<b>37.701.778</b>	<b>38.331.433</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	324.073	-	324.073
Operaciones de venta con Retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-
Otras	-	2.323.968	2.323.968
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	4.853.229	4.853.229
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.077.295	2.077.295
Otras cuentas por pagar	-	15.616.658	15.616.658
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	233.401	233.401
<b>Total</b>	<b>324.073</b>	<b>25.104.550</b>	<b>25.428.623</b>



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2026 y 2025

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 31 de marzo de 2026, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	Nº operaciones	Contrato Nocial				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)	101	27.267	24.580.387	27.267	24.678.902	16.874	711.297	14.268	615.387	728.171	629.655
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>101</b>	<b>27.267</b>	<b>24.580.387</b>	<b>27.267</b>	<b>24.678.902</b>	<b>16.874</b>	<b>711.297</b>	<b>14.268</b>	<b>615.387</b>	<b>728.171</b>	<b>629.655</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor Razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	107.022	402.838
Personas jurídicas	619.000	3.122.764
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	2.149	-
<b>Total</b>	<b>728.171</b>	<b>3.525.602</b>



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2026 y 2025

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

Al 31 de diciembre de 2025:

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)	124	23.763	21.866.071	23.763	21.935.506	26.492	367.016	23.392	300.681	393.508	324.073
Euros (compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>124</b>	<b>23.763</b>	<b>21.866.071</b>	<b>23.763</b>	<b>21.935.506</b>	<b>26.492</b>	<b>367.016</b>	<b>23.392</b>	<b>300.681</b>	<b>393.508</b>	<b>324.073</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	9.080	32.250
Personas jurídicas	92.297	506.863
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	292.131	-
<b>Total</b>	<b>393.508</b>	<b>539.113</b>

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 31 de marzo de 2026:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	2.042.474
Intermediación de operaciones a plazo	3.069.802
<b>Total</b>	<b>5.112.276</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	207.642	-	207.642	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	901.653	-	901.653	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	933.179	-	933.179	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.042.474</b>	<b>-</b>	<b>2.042.474</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	-	20.661	147.019	45.703	516.039	-	729.422
Personas jurídicas	-	-	406.391	3.404	367.963	-	777.758
Intermediarios de valores	-	226.158	1.313.245	23.219	-	-	1.562.622
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>246.819</b>	<b>1.866.655</b>	<b>72.326</b>	<b>884.002</b>	<b>-</b>	<b>3.069.802</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 2025:

Resumen	2025
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.697.019
Intermediación de operaciones a plazo	3.670.440
<b>Total</b>	<b>5.367.459</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	57.436	-	57.436	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	974.474	-	974.474	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	665.109	-	665.109	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.697.019</b>	-	<b>1.697.019</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	-	23.402	294.577	17.901	232.582	-	568.462
Personas jurídicas	-	22.432	552.370	196.188	136.512	-	907.502
Intermediarios de valores	-	194.141	1.712.853	287.482	-	-	2.194.476
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	<b>239.975</b>	<b>2.559.800</b>	<b>501.571</b>	<b>369.094</b>	<b>0</b>	<b>3.670.440</b>

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>	-	-	-	-	-

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

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de marzo de 2026:

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	3.704.387	-	3.704.387	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3.704.387</b>	<b>-</b>	<b>3.704.387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre 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	2.079.000	-	2.079.000	-	-	-	-	-
Inv. Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.079.000</b>	<b>-</b>	<b>2.079.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Divisas por cobrar	6.733.360	-
Anticipo Proveedores y Honorarios	5.613	12.818
Otros por cobrar	550.154	492.590
Provisión Incobrables	(237.936)	(175.709)
Otros por cobrar dólares	91.958	90.653
<b>Total</b>	<b>7.143.149</b>	<b>420.352</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de marzo 2026 y 2025

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

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2026.**

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	133	4.167.897	3.402	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	57	719.992	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	44.073	446.858
Renta Fija	7	415.387	-	-	-
Comisiones	4	339.677	339.677	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>201</b>	<b>5.642.955</b>	<b>343.079</b>	<b>44.073</b>	<b>446.858</b>



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2026 y 2025

**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	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Renta variable:</b>					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	4	1.237.009	-	-	-
Andrei Kriukov Spodine	1	5.002	-	-	-
Inversiones Lundberg Spa	16	711.569	806	-	-
Inversiones Pollux Spa	8	169.997	-	-	-
Luis Manuel Eguiguren Correa	2	91.899	-	-	-
Otros	102	1.952.421	2.596	-	-
<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>					
Alvaro Patricio Lopez Carreño	4	13.595	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	10	163.980	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	4	15.256	-	-	-
Fynsa Administradora General de Fondos	1	183.200	-	-	-
Nicolas Celedon Forster	1	800	-	-	-
Otros	37	343.162	-	-	-
<b>Otros por pagar o cobrar</b>	-	-	-	44.073	446.858
<b>Renta Fija</b>					
Felipe Ruben Klaber Ergas	3	72.386	-	-	-
Otros	4	343.001	-	-	-
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	2	338.430	338.430	-	-
Varios menores	2	1.247	1.247	-	-
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>201</b>	<b>5.642.954</b>	<b>343.079</b>	<b>44.073</b>	<b>446.858</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	31.03.2026
	M\$
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	26.182
Soc. de Profesionales Fynsa	13
GST Agencia de Valores SPA	21
Préstamos Personal	15.845
Otros menores	2.012
<b>Total</b>	<b>44.073</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	2	91.899	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>91.899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Nicolas Celedon Forster  
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	800	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>800</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 : Francisco Muñoz Bustamante  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	4	15.256	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>15.256</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	1	5.002	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>5.002</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	4	13.595	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>13.595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	3	72.386	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>72.386</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 : 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	10	163.980	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>163.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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\$
Compraventa de moneda extranjera	1	183.200	-	-	-
Comisiones	2	338.430	338.430	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>521.630</b>	<b>338.430</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	16	711.569	806	-	-
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>711.569</b>	<b>806</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	8	169.997	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>169.997</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 : 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	4	1.237.009	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>1.237.009</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	202.852
<b>Total</b>	<b>202.852</b>

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre 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	565	14.702.114	7.651	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	170	4.128.620	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	16.306	233.401
Renta Fija	37	2.652.970	-	-	19.372
Comisiones	32	1.274.076	1.274.076	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>804</b>	<b>22.757.780</b>	<b>1.281.727</b>	<b>16.306</b>	<b>252.773</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	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	22	4.212.955	-	-	-
Andrei Kriukov Spodine	12	124.779	-	-	-
Felipe Divin Larrain	15	275.040	748	-	-
Fyn SPA	3	386.915	-	-	-
Inversiones Lundberg Spa	76	1.171.704	1.048	-	-
Inversiones Pollux Spa	27	1.407.509	54	-	-
Jaime Andres Achondo Garrido	1	45.867	-	-	-
Luis Manuel Eguiguren Correa	16	410.194	-	-	-
Otros	392	6.666.447	5.801	-	-
<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>					
Andrei Kriukov Spodine	9	53.077	-	-	-
Alvaro Patricio Lopez Carreño	4	9.425	-	-	-
Cristian Alberto Thienel Alvarez	5	5.660	-	-	-
Felipe Divin Larrain	4	107.138	-	-	-
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	46	1.073.937	-	-	-
Fyn SPA	3	16.261	-	-	-
Francisco Muñoz Bustamante	10	152.168	-	-	-
GST Agencia de Valores SPA	1	20.078	-	-	-
Jaime Andres Achondo Garrido	1	14.113	-	-	-
Luis Manuel Eguiguren Correa	6	123.500	-	-	-
Nicolas Celedon Forster	3	10.198	-	-	-
Otros	78	2.543.065	-	-	-
<b>Otros por pagar o cobrar</b>	-	-	-	16.306	233.401
<b>Renta Fija</b>					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	2	627.667	-	-	-
Felipe Ruben Klaber Ergas	18	514.879	-	-	19.372
Jaime Andres Achondo Garrido	1	38.642	-	-	-
Otros	16	1.471.783	-	-	-
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	12	1.266.339	1.266.339	-	-
Inversiones Lundberg Spa	6	3.406	3.406	-	-
Varios menores	14	4.330	4.331	-	-
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>804</b>	<b>22.757.780</b>	<b>1.281.727</b>	<b>16.306</b>	<b>252.773</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 corresponden a préstamos a trabajadores, pagos transitorios de empresas relacionadas y cuentas menores.

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

Relacionado	31.12.2025
	M\$
Soc. de Profesionales Fynsa	946
Préstamos Personal	15.360
Otros menores	-
<b>Total</b>	<b>16.306</b>

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	16	410.194	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	6	123.500	-	-	-
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>533.694</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Nicolas Celedon Forster  
 Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	10.198	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>10.198</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 : Francisco Muñoz Bustamante  
Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	10	152.168	-	-	-
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>152.168</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	12	124.779	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	9	53.077	-	-	-
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>177.856</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	4	9.425	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>10.129</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 : Felipe Divin Larrain  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	15	275.040	748	-	-
Compraventa de moneda extranjera	4	107.138	-	-	-
<b>Total</b>	<b>19</b>	<b>382.178</b>	<b>748</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Persona Relacionada : Cristian Alberto Thienel Alvarez  
 Tipo de Relación : Colaborador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	5	5.660	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>5.660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	18	514.879	-	-	19.372
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>514.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.372</b>

Entidad Relacionada : Fyn SPA  
 Tipo de Relación : Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	3	386.915	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	3	16.261	-	-	-
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>403.177</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 : 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	46	1.073.937	-	-	-
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>1.073.937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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	12	1.266.339	1.266.339	-	-
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>1.266.339</b>	<b>1.266.339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	20.078	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>20.078</b>	<b>-</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	76	1.171.704	1.048	-	-
Comisiones	6	3.406	3.406	-	-
<b>Total</b>	<b>82</b>	<b>1.175.111</b>	<b>4.454</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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	27	1.407.509	54	-	-
Renta Fija	2	162.472	-	-	-
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>1.569.981</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	22	4.212.955	-	-	-
Renta Fija	2	627.667	-	-	-
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>4.840.622</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	Ejercicio anterior
	M\$
Remuneraciones	223.503
<b>Total</b>	<b>223.503</b>

**NOTA 17 – INTANGIBLES**

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 31 de marzo de 2026

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	70.417	-	-	70.417
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
<b>Valor bruto 31.03.2026</b>	<b>70.417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.417</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	(4.083)	-	-	(4.083)
<b>Valor neto al 31.03.2026</b>	<b>66.334</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>66.334</b>

Al 31 de diciembre 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 31.12.2025</b>	<b>89.867</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89.867</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	(19.450)	-	-	(19.450)
<b>Valor neto al 31.12.2025</b>	<b>70.417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70.417</b>

Durante el 31 de marzo 2026 y 31 de diciembre 2025 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por este concepto.

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

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

Al 31 de marzo de 2026

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Activos por derecho de uso (*)	Total
	MS	MS	MS	MS
Saldo al inicio	349.023	697.213	2.691.735	3.737.971
Adiciones del ejercicio	19.218	214.876	-	234.094
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.03.2026</b>	<b>368.241</b>	<b>912.089</b>	<b>2.691.735</b>	<b>3.972.065</b>
Depreciación acumulada	(264.657)	(277.059)	(348.402)	(890.118)
Depreciación del ejercicio	(13.111)	(31.720)	(109.988)	(154.819)
<b>Valor neto al 31.03.2026</b>	<b>90.473</b>	<b>603.310</b>	<b>2.233.345</b>	<b>2.927.128</b>

(\*) Los activos por de uso corresponden a contratos de arrendamiento de una oficina y estacionamientos por aplicación de la NIIF 16.

Las adiciones efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	MS
Computadores, monitores y similares	19.218
Mobiliario de Oficina	214.876
Activos por derecho de uso	-
<b>Total</b>	<b>234.094</b>

Durante el año 2026 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2025

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Activos por derecho de uso (*)	Total
	MS	MS	MS	MS
Saldo al inicio	345.445	313.950	-	659.395
Adiciones del ejercicio	3.578	383.263	2.691.735	3.078.576
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2025</b>	<b>349.023</b>	<b>697.213</b>	<b>2.691.735</b>	<b>3.737.971</b>
Depreciación acumulada	(213.823)	(223.311)	-	(437.134)
Depreciación del ejercicio	(50.834)	(53.748)	(348.402)	(452.984)
<b>Valor neto al 31.12.2025</b>	<b>84.366</b>	<b>420.154</b>	<b>2.343.333</b>	<b>2.847.853</b>

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

(\*) Los activos por de uso corresponden a contratos de arrendamiento de una oficina y estacionamientos por aplicación de la NIIF 16.

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Anterior
	M\$
Computadores, monitores y similares	3.578
Mobiliario de Oficina	383.263
Activos por derecho de uso	2.691.735
<b>Total</b>	<b>3.737.971</b>

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

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Garantía en Nuam	16.000	16.000
Garantías operador extranjero y banco nacional	235.062	93.840
Otras	19.921	19.864
<b>Total</b>	<b>270.983</b>	<b>129.704</b>

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no presenta operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IFF.

**NOTA 21 – OTROS PASIVOS**

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Pasivo por arrendamiento (*)	2.231.825	2.323.968
<b>Total</b>	<b>2.231.825</b>	<b>2.323.968</b>

(\*) Obligaciones por contratos de arrendamiento por aplicación de la NIIF 16.

**NOTA 22 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, la sociedad no tiene obligaciones con bancos e instituciones financieras.

**NOTA 23 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreeedores por intermediación al 31 de marzo 2026.

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	2.327.373
Intermediación de operaciones a plazo	3.069.802
<b>Total</b>	<b>5.397.175</b>

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	505.664
Personas jurídicas	1.297.633
Intermediarios de valores	524.076
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>2.327.373</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\$	
Personas naturales	-	17.348	-	12.450	29.798
Personas jurídicas	246.819	1.669.312	64.921	496.074	2.477.126
Intermediarios de valores	-	179.995	7.405	375.478	562.878
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>246.819</b>	<b>1.866.655</b>	<b>72.326</b>	<b>884.002</b>	<b>3.069.802</b>

**NOTA 23 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN, (continuación)**

Acreeedores por intermediación al 31 de diciembre de 2025:

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.182.789
Intermediación de operaciones a plazo	3.670.440
<b>Total</b>	<b>4.853.229</b>

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	408.566
Personas jurídicas	519.017
Intermediarios de valores	235.834
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	19.372
<b>Total</b>	<b>1.182.789</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	217.542	2.228.910	287.482	-	2.733.934
Intermediarios de valores	22.433	330.890	214.089	369.094	936.506
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>239.975</b>	<b>2.559.800</b>	<b>501.571</b>	<b>369.094</b>	<b>3.670.440</b>

**NOTA 24 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	3.703.596	2.077.295
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>3.703.596</b>	<b>2.077.295</b>

**NOTA 25 – 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	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	13.019.072	6.875.619
Cientes en Dólares	5.588.737	7.803.955
Cientes en Euros	149.684	105.460
Divisas por pagar	6.958.760	693.047
Imposiciones	71.308	60.025
Proveedores	105.064	76.447
Honorarios y otros por Pagar	29.700	2.104
<b>Total</b>	<b>25.922.325</b>	<b>15.616.657</b>

**NOTA 26 – PROVISIONES**

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de marzo de 2026.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	809.418	-	809.418
Provisiones constituidas	262.600	-	262.600
Pago de provisiones	(809.418)	-	(809.418)
<b>Total</b>	<b>262.600</b>	<b>-</b>	<b>262.600</b>

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre 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	809.418	-	809.418
Pago de provisiones	(741.400)	-	(741.400)
<b>Total</b>	<b>809.418</b>	<b>-</b>	<b>809.418</b>



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2026 y 2025

**NOTA 27 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

Al 31 de marzo de 2026, 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 M\$
	Utilidad	Pérdida	Ajustes		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	211.020	(28.641)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	182.378
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	43.895	(1.248)	9	(457)	3.727	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.926
Renta Fija	-	-	-	-	898.374	-	-	-	32.974	-	-	-	-	-	-	-	931.348
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	14.886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.886
Derivados	-	-	-	-	1.440.638	(1.359.874)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.764
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.706	-	-	-	59.706
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.228	-	-	-	62.228
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	457.920	(167.869)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	290.051
Otras Comisiones Extra Bursátiles	371.322	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371.322
Resultado valores extranjeros circ. 1046	341.800	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	341.800
Colocación Fondos Fynsa	573.842	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	573.842
<b>Total</b>	<b>1.512.871</b>	<b>(28.641)</b>	<b>43.895</b>	<b>(1.248)</b>	<b>2.796.941</b>	<b>(1.528.200)</b>	<b>3.727</b>	<b>-</b>	<b>32.974</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121.934</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.954.252</b>



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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo 2026 y 2025

**NOTA 27 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO, (continuación)**

Al 31 de marzo 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
	Utilidad	Pérdida	Ajustes		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	289.076	(27.057)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	262.019
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	10.938	(365)	70	(59)	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.598
Renta Fija	-	-	-	-	1.007.523	(1.310)	-	-	27.402	-	-	-	-	-	-	-	1.033.615
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	56.072	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.072
Derivados	-	-	-	-	1.327.306	(1.243.330)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.976
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.700	-	-	-	42.700
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	380.620	(118.506)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	262.114
Resultado valores extranjeros circ. 1046	181.950	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	181.950
Colocacion Fondos Fynsa	477.927	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	477.927
<b>Total</b>	<b>1.005.025</b>	<b>(27.057)</b>	<b>10.938</b>	<b>(365)</b>	<b>2.715.519</b>	<b>(1.363.205)</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>27.402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.410.971</b>

**NOTA 28 – IMPUESTOS**

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

Impuestos por cobrar:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, la sociedad no registra impuestos por cobrar.

Impuestos por pagar:

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	162.263	56.118
Impuesto Único	98.032	47.184
Impuesto de Segunda Categoría	566	584
Impuesto Renta	6.781	-
Otros impuestos por pagar	-	424
IVA Crédito Fiscal	(32.525)	(43.029)
<b>Total</b>	<b>235.117</b>	<b>61.281</b>

b) Impuestos Diferidos- Activo

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	-	132.030
Provisión de vacaciones	70.902	75.495
Provisión de Gastos	-	11.018
Provisión Incobrables	64.243	47.441
<b>Total</b>	<b>135.145</b>	<b>265.984</b>

c) Impuesto a la Renta

Concepto	31.03.2026	31.12.2025
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(6.781)	-
Impuestos Diferidos	(130.840)	65.806
Otros	-	(22.734)
<b>Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>(137.621)</b>	<b>43.072</b>
Provisión Impuesto de Renta	-	-
Créditos para imputar a Impuestos	-	-
<b>Impuesto a favor (pagar)</b>	<b>(6.781)</b>	<b>-</b>

**NOTA 28 – IMPUESTOS, (continuación)**

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	31.03.2026		31.12.2025	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		562.296		108.000
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal (Agregados) deducciones a la Renta Líquida	27% 27%	151.820 (537.180)	27% 27%	29.160 (51.894)
<b>Tasa Efectiva Impuesto Renta</b>		<b>(385.360)</b>		<b>(22.734)</b>
Efecto por Impuestos Diferidos	27%	130.840	27%	65.806
Otros	-	-	-	-
<b>Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>-%</b>	<b>137.621</b>	<b>-%</b>	<b>43.072</b>

- e) Al 31 de marzo de 2026 la Sociedad presenta una provisión de impuestos de M\$ 6.781, al 31 de diciembre de 2025 no presenta una provisión de impuestos

**NOTA 29 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

a) Compromisos directos:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la sociedad no tiene compromisos directos.

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la sociedad no tiene garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones a terceros.

c) Legales:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la sociedad no tiene contingencias legales.

**NOTA 29 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**

## d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de marzo de 2026 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	473.913.273	52.407.220	-	526.320.493
Administración de Cartera	58.585.875	60.094	-	58.645.969
APV	2.914.474	40.788	-	2.955.262
Total	535.413.622	52.508.102	-	587.921.724
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	89,56%	99,60%	0%	90,46%
Bolsa de Comercio y Compañías	10,44%	0,40%	100%	9,54%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración de cartera	11.843.043	2.425.184	-	14.268.227
Administración de Cartera	616.173	-	-	616.173
APV	102.628	163.255	-	265.883
Total	12.561.844	2.588.439	-	15.150.283
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	85,12%	100,00%	-	87,66%
Bolsa de Comercio y Compañías	14,88%	0,00%	-	12,34%

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

Al 31 de marzo de 2026, 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 29– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, (continuación)**

d) Custodia de Valores, (continuación):

La custodia de valores al 31 de diciembre 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	464.749.255	52.915.290	7.000	517.671.545
Administración de Cartera	58.373.699	263	-	58.373.962
APV	3.726.991	60.078	-	3.787.069
Total	526.849.945	52.975.631	7.000	579.832.576
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	88,98%	99,61%	0%	89,95%
Bolsa de Comercio y Compañías	11,02%	0,39%	100%	10,05%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración de cartera	11.548.414	2.610.650	-	14.159.064
Administración de Cartera	602.244	-	-	602.244
APV	139.519	158.993	-	298.512
Total	12.290.177	2.769.643	-	15.059.820
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	82,70%	100,00%	-	85,88%
Bolsa de Comercio y Compañías	17,30%	0,00%	-	14,12%

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

Al 31 de diciembre 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.

e) Garantías Personales:

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen garantías personales.

**NOTA 29– 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 2026. 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\$ 95.943 en garantía por operaciones del mercado internacional; garantías bancarias nacionales por M\$ 139.119, en nota 19 estos conceptos se informan como Garantía operador extranjero y banco nacional; otras garantías por M\$19.921; M\$ 16.000 garantían en Nuam; M\$ 769.079 en bonos Banco Central como garantía CCLV Contraparte Central S.A. e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$ 3.403.194 en garantías bancarias.

**NOTA 30 – PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

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 30 – PATRIMONIO, (continuación)**

**b) Reservas**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2026	1.509.312	-	1.509.312
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.509.312</b>	<b>-</b>	<b>1.509.312</b>

Reservas para el año 2025:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2025	1.509.312	-	1.509.312
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.509.312</b>	<b>-</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 2026	704.264
Resultado del ejercicio Anterior	151.072
Dividendos provisorios	-
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2026</b>	<b>855.336</b>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	424.675
Dividendos provisorios	-
<b>Total 31.03.2026</b>	<b>1.280.011</b>

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio anterior es 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	151.072
Dividendos provisorios	-
<b>Total 31.12.2025</b>	<b>855.336</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Notas a los Estados Financieros  
Al 31 de marzo 2026 y 2025

**NOTA 31 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2026 la Corredora no recibió sanciones. Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025 la Corredora no recibió sanciones.

**NOTA 32 – 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.

**NOTA 33 – HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 01 de abril de 2026 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.