



Vantrust Capital
Corredores de Bolsa S.A.

VANTRUST CAPITAL CORREDORES DE BOLSA S.A.

Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

CONTENIDO

Estados de situación financiera
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
US\$	-	Dólar estadounidense

Índice

Estados de Situación Financiera	1
Estados de Resultados Integrales	3
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL	7
NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN	10
NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	11
NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	28
NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	34
NOTA 6 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	35
NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	35
NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA	36
NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO	38
NOTA 10 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN	40
NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	42
NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	43
NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	58
NOTA 14 - INVERSIONES EN SOCIEDADES	58
NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	59
NOTA 16 - INTANGIBLES	60
NOTA 17 - OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	60
NOTA 18 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	61
NOTA 19 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN	62
NOTA 20 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	63
NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR	63
NOTA 22 - PROVISIONES	64
NOTA 23 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS	65
NOTA 24 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS	67
NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION	68
NOTA 26 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO	68
NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	68
NOTA 28 - COMPROMISOS	72
NOTA 29 - PATRIMONIO	72
NOTA 30 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74
NOTA 31 - SANCIONES	75
NOTA 32 - HECHOS RELEVANTES	75
NOTA 33 - HECHOS POSTERIORES	75

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

ACTIVOS	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	7	6.622.143	5.125.655
Instrumentos financieros		47.303.082	2.548.023
A valor razonable - Cartera propia disponible		1.896.691	1.780.024
Renta variable (IRV)	9	1.565.852	530.530
Renta fija e intermediación financiera (IRF e IIF)	9	330.839	1.249.494
A valor razonable - Cartera propia comprometida		1.472.626	767.999
Renta variable		-	-
Renta fija e intermediación financiera	9	1.472.626	767.999
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	43.933.765	-
A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
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	10	20.441.528	4.753.656
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	11	1.134.930	1.561.230
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	393.902	216.486
Otras cuentas por cobrar	30	14.759.270	2.462.271
Impuestos por cobrar	23	585.667	565.335
Impuestos diferidos	23	40.227	75.935
Inversiones en sociedades	14	102.500	102.500
Intangibles	16	-	4.884
Propiedades, planta y equipo	15	33.601	42.840
Otros activos	17	2.071.677	1.305.442
TOTAL ACTIVOS		93.488.527	18.764.257

Estados de Situación Financiera
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Pasivos			
Pasivos financieros		44.719.784	122.780
A valor razonable		-	-
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	44.171.843	-
Obligaciones por financiamiento		34.549	43.691
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
Otras	18	34.549	43.691
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	18	513.392	79.089
Acreedores por intermediación	19	20.430.400	4.751.342
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	20	1.002.861	12
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	421.063	621.458
Otras cuentas por pagar	21	18.245.227	5.729.509
Provisiones	22	209.885	105.099
Impuestos por pagar	23	261.566	15.484
Impuestos diferidos	23	54	1.667
Otros pasivos	17	7.560	7.560
Total pasivos		85.298.400	11.354.911
Patrimonio			
Capital	29	6.729.932	6.729.932
Reservas	29	(76.078)	(76.078)
Resultados acumulados	29	755.492	(336.800)
Resultado del ejercicio		780.781	1.092.292
Total Patrimonio		8.190.127	7.409.346
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		93.488.527	18.764.257

Estados de Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024

ESTADO DE RESULTADOS	Nota	DEL 01-01-2025 AL 30-09-2025 M\$	DEL 01-01-2024 AL 30-09-2024 M\$	DEL 01-07-2025 AL 30-09-2025 M\$	DEL 01-07-2024 AL 30-09-2024 M\$
Resultado por intermediación					
Comisiones por operaciones bursátiles	24	657.402	327.170	259.532	120.145
Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
Gastos por comisiones y servicios	24	(359.793)	(250.684)	(128.301)	(85.955)
Otras comisiones	24	11.949	3.721	4.773	631
Total resultado por intermediación		309.558	80.207	136.004	34.821
Ingresos por servicios					
Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
Ingresos por asesorías financieras	24	9.777	29.646	-	9.903
Otros ingresos por servicios	24	108.528	170.560	5.117	59.082
Total ingresos por servicios		118.305	200.206	5.117	68.985
Resultado por instrumentos financieros					
A valor razonable	24	2.225.108	2.736.084	259.318	1.220.899
A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	24	415.864	-	316.099	-
A costo amortizado		-	-	-	-
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	-	-
Total resultado por instrumentos financieros		2.640.972	2.736.084	575.417	1.220.899
Resultado por operaciones de financiamiento					
Gastos por financiamiento		-	-	-	-
Otros gastos financieros		(181.889)	(23.385)	(78.466)	(8.414)
Total resultado por operaciones de financiamiento		(181.889)	(23.385)	(78.466)	(8.414)
Gastos de administración y comercialización					
Remuneraciones y gastos del personal	25	(1.086.466)	(992.752)	(358.553)	(387.158)
Gastos de comercialización	25	(506.586)	(559.954)	(172.926)	(186.860)
Otros gastos de administración	25	(234.583)	(46.390)	(78.508)	(45.644)
Total gastos de administración y comercialización		(1.827.635)	(1.599.096)	(609.987)	(619.662)
Otros resultados					
Reajuste y diferencia de cambio	6	6.602	5.197	998	2.063
Resultado de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos)		(23.326)	(17.406)	(18.926)	(68.195)
Total otros resultados		(16.724)	(12.209)	(17.928)	(66.132)
Resultado antes de impuesto a la renta		1.042.587	1.381.807	10.157	630.497
Impuesto a la renta	23	(261.806)	(335.066)	15.811	(180.877)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		780.781	1.046.741	25.968	449.620

Estados de Resultados Integrales
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Nota	DEL 01-01-2025	DEL 01-01-2024	DEL 01-07-2025	DEL 01-07-2024
		AL 30-09-2025	AL 30-09-2024	AL 30-09-2025	AL 30-09-2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		780.781	1.046.741	25.968	449.620
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
Revalorización de propiedades, planta y equipo		-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		-	-	-	-
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		780.781	1.046.741	25.968	449.620

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de septiembre de 2025 y 2024

Al 30 de septiembre de 2025

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial 01-01-2025	29	6.729.932	(26.285)	-	(49.793)	(336.800)	1.092.292	-	7.409.346
Aumento (disminución) de capital	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	780.781	-	780.781
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	780.781	-	780.781
Transferencias a resultados acumulados	29	-	-	-	-	1.092.292	(1.092.292)	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2025		6.729.932	(26.285)	-	(49.793)	755.492	780.781	-	8.190.127

Al 30 de septiembre de 2024

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Nota	Reservas							Total
		Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial 01-01-2024	29	6.729.932	(26.285)	-	(49.793)	103.651	(440.451)	-	6.317.054
Aumento (disminución) de capital	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio		-	-	-	-	-	1.046.741	-	1.046.741
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-	-	-	-	-	1.046.741	-	1.046.741
Transferencias a resultados acumulados	29	-	-	-	-	(440.451)	440.451	-	-
Dividendos o participaciones distribuidas	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30-09-2024		6.729.932	(26.285)	-	(49.793)	(336.800)	1.046.741	-	7.363.795

Las Notas adjuntas N°s 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024

Partidas del Estado de Flujo de Efectivo	Nota	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Comisiones recaudadas (pagadas)		324.587	227.720
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación		945.517	6.297.368
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		633.666	834.450
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados		657.471	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado		-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		9.777	-
Gastos de administración y comercialización pagados		(1.384.619)	(1.481.581)
Impuestos pagados		-	(16.255)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(136.077)	125.232
Flujo neto originado por actividades de la operación		1.050.322	5.986.934
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		433.638	124.893
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas		-	-
Aumentos de capital		-	-
Reparto de utilidades y de capital		-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-	-
Pago de Préstamos		-	-
Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas		-	-
Otros desembolsos por financiamiento		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		433.638	124.893
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo		-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades		-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		5.923	81.055
Incorporación de propiedades, planta y equipo		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		5.923	81.055
Flujo neto total positivo (negativo) del período		1.489.883	6.192.882
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	6	6.605	5.196
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.496.488	6.198.078
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		5.125.655	3.485.267
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	7	6.622.143	9.683.345

Las Notas adjuntas N°s 1 a 33 forman parte integral de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

IDENTIFICACIÓN

Rut	:	76.547.150-8
N° de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la CMF	:	186
Razón social	:	Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A.
Representantes Legales	:	Ivonne Alejandra Muller Rojo Jorge Alejandro Valenzuela Raccoursier
Gerente General	:	Jorge Alejandro Valenzuela Raccoursier
Objeto social	:	Compra venta de valores por cuenta propia y de terceros y la Realización de operaciones de corretaje
Periodo Informado	:	30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024
Moneda de presentación	:	Pesos Chilenos

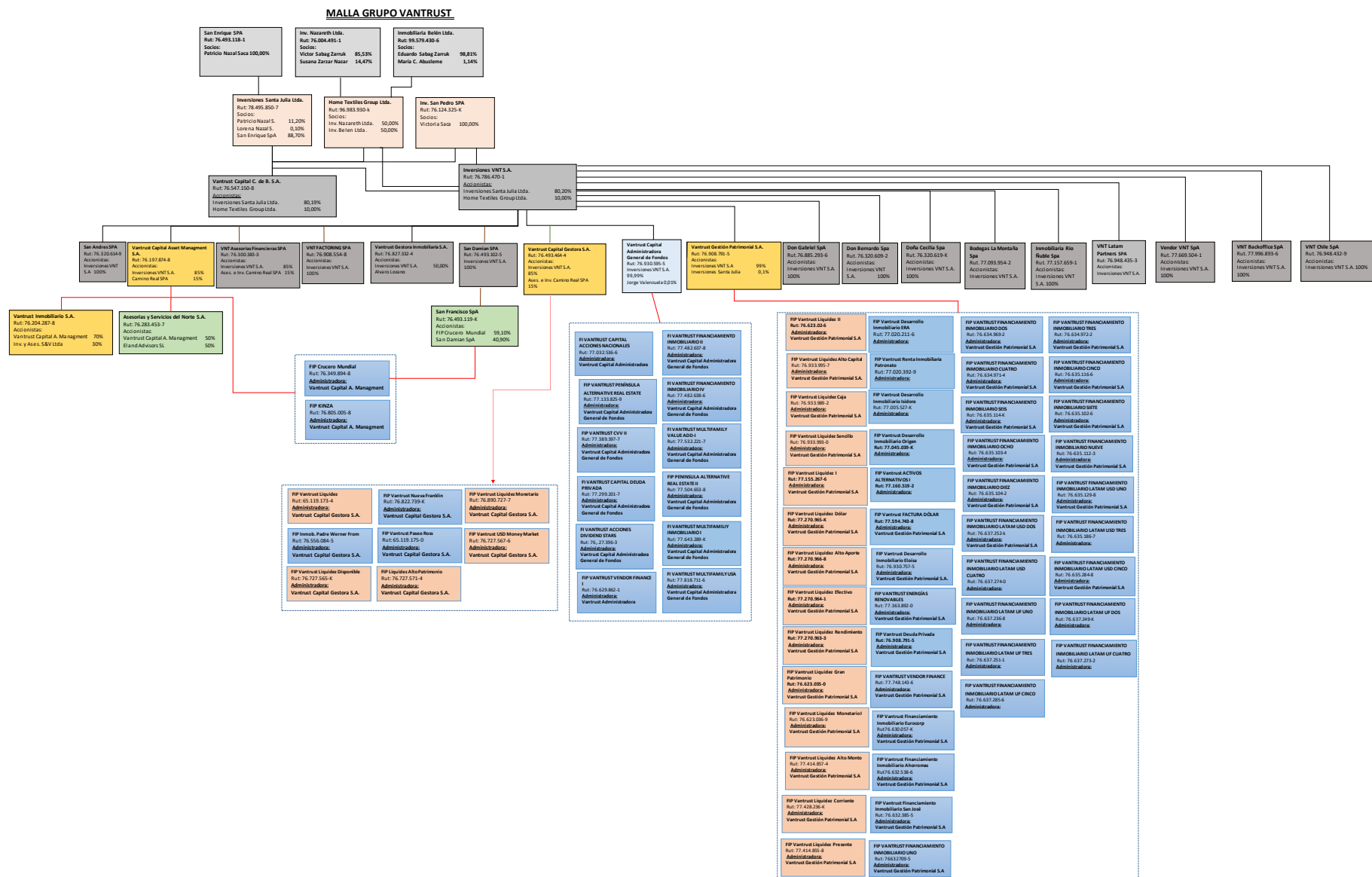
NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio legal	:	Cerro el Plomo N° 5420, Las Condes
Fecha de constitución	:	18 de mayo de 2006
Capital	:	El Capital suscrito y pagado asciende a M\$6.729.932.-
Accionistas	:	
Inversiones Santa Julia Ltda.	:	Rut 78.495.850-7 23.496 acciones
Home Textiles Group Ltda.	:	Rut 96.983.930-K 2.930 acciones
Inversiones San Pedro SPA	:	Rut 76.124.325-K 2.874 acciones
Fecha de aprobación de los Estados financieros por el Directorio	:	29 de octubre de 2025
No pertenece a un grupo Económico	:	Se presentan sus partes relacionadas

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)

A continuación, se presenta la estructura societaria del Grupo Vantrust:



Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)

Empresa de auditoría externa : EY Audit Ltda.
Principales negocios y
Servicios que realiza : Auditoría estados financieros

- a) Las principales líneas de negocios y servicios prestados por Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A., corresponden a intermediación de renta fija y variable y la inversión en instrumentos financieros de oferta pública para la cartera propia.

La principal actividad de la Sociedad es la intermediación de valores ofreciendo entre otros los siguientes productos y servicios financieros: compra y venta de acciones, simultáneas, instrumentos de renta fija, administración de cartera, dólares y otras monedas.

- b) El objeto social de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. es la intermediación y corretaje de valores, y en general todas aquellas actividades permitidas por la ley en su calidad de corredor de bolsa.

Descripción de los principales productos:

1. Intermediación de acciones por cuenta propia y de terceros:

Ofrece a los clientes comprar y/o vender todas las acciones que se transan en forma directa y por la Bolsa de Comercio de Santiago, de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes. Incluye en este negocio las operaciones simultáneas, las que permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación.

La Corredora puede también adquirir acciones para sí, a terceros o a clientes, y/o venderlas a través de las bolsas de valores.

2. Intermediación de renta fija por cuenta propia y de terceros:

Ofrece a los clientes comprar y/o vender en el mercado, instrumentos de renta fija e intermediación financiera, de estas operaciones se obtienen los ingresos vía diferencia de precio. Incluye en este negocio las operaciones de pactos de ventas con compromiso de retrocompra permitiéndole al cliente que financia acceder a atractivas tasas de interés y los plazos más convenientes. La Corredora puede también adquirir instrumentos financieros para sí en el mercado o a clientes, y/o venderlos en el mercado secundario, como también realizar operaciones de pactos para obtener flujos de caja.

3. Compra venta de moneda extranjera por cuenta propia y de terceros:

Este producto ofrece a los clientes y a la cuenta propia, la compra y/o venta de moneda extranjera; de estas operaciones se obtienen los ingresos vía diferencia por tipo de cambio y comisiones.

4. Operaciones de simultáneas:

Son operaciones de financiamientos a terceros, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y el tipo de acciones.

5. Administración de cartera:

Son clientes a los cuales se le presta el servicio de administración de sus inversiones asesorados por Vantrust y de acuerdo a un contrato antes estipulado por ambas partes.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)

Cuadro operaciones de clientes vigentes al 30 de septiembre de 2025:

Negocios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados	Total
Negocio de acciones	432	38	470
Negocio de Renta Fija	8	1	9
Moneda extranjera	773	28	801
Custodia internacional	57	7	64
Contratos Derivados Financieros	46	-	46
Total	1.316	74	1.390

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN****a) Declaración de cumplimiento con las NIIF**

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En la preparación de los estados financieros, la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en la Circular 1992 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la cual considera como principio básico los supuestos y criterios contables establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Períodos cubiertos

La fecha de los Estados de Situación Financiera corresponde a los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024. La fecha de los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y los Estados de Flujos de Efectivo corresponden a los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2025 y 2024.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)****c) Moneda de presentación y moneda funcional**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera (moneda funcional). Los presentes estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

d) Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Administración de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad continúe con sus operaciones normales.

e) Reclasificaciones significativas

En el ejercicio de reporte no hubo reclasificaciones significativas.

f) Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2025, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**a) Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de lo siguiente:

- a1) Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.
- a2) Las inversiones en sociedades son valorizadas al valor razonable, con cambios en el patrimonio.

b) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los resultados en moneda extranjera, que resultan 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 extranjera, se reconocen en el estado de resultados, bajo el rubro "Reajustes y diferencias de cambio".

Las diferencias de cambio sobre Instrumentos financieros a valor razonable se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

Los activos y pasivos por operaciones en unidades de fomento, en dólares estadounidenses y euros se presentan a sus respectivas cotizaciones vigentes al cierre del ejercicio:

	30-09-2025	31-12-2024
	\$	\$
Unidad de Fomento	39.485,65	38.416,69
Dólar Estadounidense	962,39	996,46
Euro	1.131,16	1.035,28

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF

1. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas aplicadas por primera vez

Los siguientes pronunciamientos contables son de aplicación obligatoria a partir del período iniciado el 1 de enero de 2024:

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior</i> (Modificaciones a la NIIF 16)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite adopción anticipada.
<i>Pasivos No Corrientes con Covenants</i> (Modificaciones a la NIC 1)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024.
<i>Acuerdos de Financiación de Proveedores</i> (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7 cuando aplique las modificaciones a la NIC 7.

2. Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas emitidas pero que aún no han entrado en vigencia

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2025 y siguientes, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros. La entidad o Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto</i> (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.
<i>Ausencia de convertibilidad</i> (Modificación a la NIC 21)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025. Se permite adopción anticipada.
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros</i> (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF (continuación)

CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y RELEVELACIONES

NUEVAS NORMAS, INTERPRETACIONES Y ENMIENDAS

Nuevas Normas de Contabilidad NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

No se espera que estos pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1)

Con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ha modificado la NIC 1 Presentación de Estados Financieros. Como consecuencia de esta modificación, las entidades deben revisar sus contratos de préstamos para determinar si su clasificación cambiará.

Las modificaciones incluyen lo siguiente:

- El derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado: la NIC 1 actual establece que las entidades clasifican un pasivo como corriente cuando no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Como parte de sus modificaciones, el IASB ha suprimido el requisito de que el derecho sea incondicional y, en su lugar, señala que el derecho a aplazar la cancelación debe estar fundamentado y existir al final del ejercicio sobre el que se informa.
- La clasificación de las líneas de crédito renovables puede cambiar: las entidades clasifican un pasivo como no corriente si tienen derecho a aplazar su cancelación durante al menos doce meses a partir del final del ejercicio sobre el que se informa. Ahora, el IASB ha aclarado que el derecho a aplazar existe únicamente si la sociedad cumple las condiciones especificadas en el acuerdo de préstamo al final del ejercicio sobre el que se informa, incluso aunque el prestamista no verifique el cumplimiento hasta una fecha posterior.
- Pasivos con características de cancelación de patrimonio: en las modificaciones se señala que la cancelación de un pasivo incluye el traspaso de los instrumentos de patrimonio propios de la entidad a la otra parte. La modificación aclara la forma en que las entidades clasifican un pasivo que incluye una opción de conversión de la otra parte, que podría reconocerse como patrimonio o como pasivo de forma separada con respecto al componente de pasivo previsto en la NIC 32 *Instrumentos Financieros: Presentación*.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF (Continuación)

Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificación a la NIC 1) (Continuación)

La modificación es efectiva, de forma retroactiva, para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. No obstante, las sociedades considerarán incluir la información a revelar de conformidad con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales.

La Compañía revisó las normas, las cuales no afectan significativamente los estados financieros.

Pasivos por Arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior (Modificaciones a la NIIF 16)

En septiembre de 2022, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió las modificaciones de las NIIF 16 *Arrendamientos– Pasivos por arrendamientos en una Venta con Arrendamiento Posterior*, que establece los requerimientos de como una entidad debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior, después de la fecha de la transacción.

Si bien la NIIF 16 incluye los requisitos sobre como contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha que tiene lugar la transacción, la Norma no especifica como sería la medición posterior de esta transacción. Las modificaciones emitidas por el Consejo se suman a los requisitos establecidos en la NIIF 16 para las ventas con arrendamiento posterior, y que respaldan la aplicación consistente de la Norma.

La Compañía revisó las normas, las cuales no afectan significativamente los estados financieros.

Pasivos No Corrientes con Covenants (Modificaciones a la NIC 1)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en octubre de 2022 la modificación a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*, en la cual indica que solo los covenants que una empresa debe cumplir en la fecha de presentación de informes o antes afectan la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente.

Los covenants con los que la empresa debe cumplir después de la fecha de presentación (es decir, convenios futuros) no afectan la clasificación de un pasivo en esa fecha. Sin embargo, cuando los pasivos no corrientes están sujetos a covenants, las empresas ahora deberán divulgar información para ayudar a los usuarios a comprender el riesgo de que esos pasivos puedan volverse reembolsables dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de presentación.

La Compañía revisó las normas, las cuales no afectan significativamente los estados financieros.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF (Continuación)

Acuerdos de Financiación de Proveedores (Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió en mayo de 2023 las modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar, las cuales establecen requerimientos adicionales de revelación que se deben incorporar en las notas, en relación con los Acuerdos de Financiación de Proveedores, los cuales complementarán los requerimientos que actualmente establecen las NIIF y permitirán proporcionar información que permitirá a los usuarios (inversores) evaluar los efectos de estos acuerdos en los pasivos y flujos de efectivo de la entidad, así como también la exposición de la entidad al riesgo de liquidez.

Se incorpora el requerimiento de revelar el tipo y el efecto de los cambios no monetarios en los importes en libros de los pasivos financieros que forman parte de un acuerdo de financiación de proveedores.

Las modificaciones incorporadas aplican a los acuerdos de financiación de proveedores que tienen todas las siguientes características:

- El proveedor del financiamiento paga las cantidades que una empresa (el comprador) debe a sus proveedores.
- La empresa acuerda pagar según los términos y condiciones de los acuerdos en la misma fecha o en una fecha posterior a la que se paga a sus proveedores.
- La empresa cuenta con plazos de pago ampliados o los proveedores se benefician de plazos de pago anticipados, en comparación con la fecha de vencimiento del pago de la factura correspondiente.

No se incorporan modificaciones con respecto a la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados y no aplican en los acuerdos de financiamiento relacionados con las cuentas por cobrar o inventarios.

La Compañía revisó las normas, las cuales no afectan significativamente los estados financieros.

Venta o Aportaciones de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28).

El 11 de septiembre de 2014, se emitió esta modificación que requiere que, al efectuarse transferencias de subsidiarias hacia una asociada o negocio conjunto, la totalidad de la ganancia se reconozca cuando los activos transferidos reúnan la definición de "negocio" bajo NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*. La modificación establece una fuerte presión en la definición de "negocio" para el reconocimiento en resultados. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la mantención parcial en activos que no son negocios.

Se ha postergado de manera indefinida la fecha efectiva de aplicación de esta modificación.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Pronunciamientos contables aún no vigentes

Ausencia de convertibilidad (Modificación a la NIC 21)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado con fecha 15 de agosto de 2023, la enmienda a NIC 21 – Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, denominada “Ausencia de convertibilidad” para responder a los comentarios de las partes interesadas y a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de convertibilidad entre monedas. Dichas enmiendas establecen criterios que le permitirán a las empresas evaluar si una moneda es convertible en otra y conocer cuándo no lo es, de manera que puedan determinar el tipo de cambio a utilizar y las revelaciones a proporcionar, en el caso en que la moneda no es convertible.

Las enmiendas establecen que una moneda es convertible en otra moneda en una fecha de medición, cuando una entidad puede convertir esa moneda en otra en un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal y a través de un mercado o mecanismo de cambio en el que la transacción de cambio crearía derechos y obligaciones exigibles. Si una entidad no puede obtener más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado, la moneda no es convertible a la otra moneda.

La evaluación de si una moneda es convertible en otra moneda depende de la capacidad de una entidad para obtener la otra moneda y no de su intención o decisión de hacerlo.

Cuando una moneda no es convertible en otra moneda en una fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot en esa fecha. El objetivo de una entidad al estimar el tipo de cambio spot es reflejar la tasa a la que tendría lugar una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. Las enmiendas no especifican cómo una entidad estima el tipo de cambio spot para cumplir ese objetivo. Una entidad puede utilizar un tipo de cambio observable sin ajuste u otra técnica de estimación. Ejemplos de un tipo de cambio observable incluyen:

- Un tipo de cambio spot para un propósito distinto de aquel para el cual una entidad evalúa la convertibilidad.
- El primer tipo de cambio al que una entidad puede obtener la otra moneda para el propósito especificado después de que se restablezca la convertibilidad de la moneda (primer tipo de cambio posterior)

Una entidad que utilice otra técnica de estimación puede utilizar cualquier tipo de cambio observable (incluidos los tipos de transacciones cambiarias en mercados o mecanismos cambiarios que no crean derechos y obligaciones exigibles) y ajustar ese tipo de cambio, según sea necesario, para cumplir el objetivo establecido anteriormente.

Se requiere que una entidad aplique las enmiendas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. Se permite la aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones para un período anterior, se requiere que revele ese hecho.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación)

Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado, con fecha 30 de mayo de 2024, esta enmienda para abordar asuntos identificados durante la revisión posterior a la implementación de los requerimientos de clasificación y medición de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, y sobre los requerimientos de revelación requeridos por NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.

El IASB publicó modificaciones a la NIIF 9 que abordan los siguientes temas:

- Baja en cuentas de un pasivo financiero liquidado mediante transferencia electrónica
- Clasificación de activos financieros: términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico
- Clasificación de activos financieros: activos financieros con características de no recurso
- Clasificación de activos financieros: instrumentos vinculados contractualmente

El IASB también publicó las siguientes modificaciones a la NIIF 7:

- Revelaciones: inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Revelaciones: términos contractuales que podrían cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales en caso de ocurrencia (o no ocurrencia) de un evento contingente

La necesidad de estas modificaciones se identificó como resultado de la revisión posterior a la implementación del IASB de los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores* en sus siguientes estados financieros anuales a menos que se especifique lo contrario. Una entidad no está obligada a reexpresar períodos anteriores.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación)****Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha publicado el documento "Mejoras anuales a las Normas de Contabilidad NIIF - Volumen 11", el que contiene modificaciones a cinco normas como resultado del proyecto de mejoras anuales del IASB.

El IASB utiliza el proceso de mejoras anuales para realizar modificaciones necesarias, pero no urgentes, a las NIIF que no se incluirán como parte de otro proyecto importante.

El pronunciamiento incluye las siguientes modificaciones:

- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: **Contabilización de coberturas por parte de un adoptante por primera vez.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas de la NIIF 9 Instrumentos financieros.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Ganancia o pérdida por baja en cuentas.** La modificación aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 que surge de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del valor razonable.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción.** La modificación aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y su guía de implementación adjunta que surgió cuando se realizó una modificación consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 al párrafo 28, pero no al párrafo correspondiente en la guía de implementación.
- NIIF 7 – Instrumentos financieros: Información a revelar: **Introducción y revelación de información sobre riesgo crediticio.** La modificación aborda una posible confusión al aclarar en el párrafo IG1 que la guía no necesariamente ilustra todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y al simplificar algunas explicaciones.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: **Baja de pasivos por arrendamiento por parte del arrendatario.** La modificación aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar la extinción de un pasivo por arrendamiento del arrendatario que surge porque el párrafo 2.1(b)(ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9.
- NIIF 9 – Instrumentos financieros: **Precio de transacción.** La modificación aborda una posible confusión que surge de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de "precio de transacción" de la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes, mientras que el término "precio de transacción" se utiliza en párrafos concretos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15.
- NIIF 10 – Estados financieros consolidados: **Determinación de un "agente de facto".** La modificación aborda una posible confusión que surge de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con la determinación por parte de un inversor de si otra parte está actuando en su nombre, al alinear el lenguaje de ambos párrafos.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Pronunciamientos contables aún no vigentes (Continuación)

Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11 (continuación)

- NIC 7 – Estado de flujos de efectivo: **Método del costo**. La modificación aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término “método del costo”, que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 1 de enero de 2026. Se permite la aplicación anticipada.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Nuevas Normas de Contabilidad NIIF

NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de abril de 2024, emitió IFRS 18 “Presentación y Revelación en Estados Financieros” que sustituye a la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.

Los principales cambios de la nueva norma en comparación con los requisitos previos de la NIC 1 comprenden:

- La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que tienen como objetivo obtener información adicional relevante y proporcionar una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular:
 - Se requiere que las partidas de ingresos y gastos se clasifiquen en las siguientes categorías en el estado de resultados:
 - Operaciones
 - Inversiones
 - Financiamiento
 - Impuestos a las ganancias
 - Operaciones discontinuadas

La clasificación difiere en algunos casos para las entidades que, como actividad principal de negocios, brindan financiación a clientes o invierten en activos

- Las entidades deben presentar los siguientes nuevos subtotales:
 - Resultado operativo
 - Resultado antes de financiamiento e impuesto a las ganancias

Estos subtotales estructuran el estado de resultados en categorías, sin necesidad de presentar encabezados de categorías.

- Las categorías antes indicadas, deben presentarse a menos que al hacerlo se reduzca la eficacia del estado de resultados para proporcionar un resumen estructurado útil de los ingresos y gastos de la entidad.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (continuación)

NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros (continuación)

- La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a obtener información relevante adicional y garantizar que no se oculte información material. En particular:
 - La NIIF 18 proporciona orientación sobre si la información debe estar en los estados financieros principales (cuya función es proporcionar un resumen estructurado útil) o en las notas
 - Las entidades deben identificar activos, pasivos, patrimonio e ingresos y gastos que surgen de transacciones individuales u otros eventos, y clasificarlos en grupos basados en características compartidas, lo que da como resultado partidas en los estados financieros principales que comparten al menos una característica. Luego, estos grupos se separan en función de otras características diferentes, lo que da como resultado la divulgación separada de partidas materiales en las notas. Puede ser necesario agregar partidas inmateriales con características diferentes para evitar opacar información relevante. Las entidades deben usar una etiqueta descriptiva o, si eso no es posible, proporcionar información en las notas sobre la composición de dichas partidas agregadas.
 - Se introducen directrices más estrictas sobre si el análisis de los gastos operativos se realiza por naturaleza o por función. La presentación debe realizarse de forma que proporcione el resumen estructurado más útil de los gastos operativos considerando varios factores. La presentación de una o más partidas de gastos operativos clasificadas por función requiere la divulgación de los importes de cinco tipos de gastos específicos, como son materias primas, beneficios a empleados, depreciación y amortización.
- La introducción de revelaciones sobre las Medidas de Desempeño Definidas por la Gerencia (MPM, por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar. En particular:
 - Las MPM se definen como subtotales de ingresos y gastos que se utilizan en comunicaciones públicas con usuarios de estados financieros y que se encuentran fuera de los estados financieros, complementan los totales o subtotales incluidos en las NIIF y comunican la opinión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de una entidad.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (continuación)

NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros (continuación)

- Se requiere que las revelaciones adjuntas se proporcionen en una sola nota que incluya:
 - Una descripción de por qué el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre el desempeño
Una descripción de cómo se ha calculado el MPM
 - Una descripción de cómo la medida proporciona información útil sobre el desempeño financiero de una entidad
 - Una conciliación del MPM con el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - Una declaración de que el MPM proporciona la visión de la gerencia sobre un aspecto del desempeño financiero de la entidad
 - El efecto de los impuestos y las participaciones no controladoras por separado para cada una de las diferencias entre el MPM y el subtotal o total más directamente comparable especificado por las NIIF
 - En los casos de un cambio en cómo se calcula el MPM, una explicación de las razones y el efecto del cambio

Las mejoras específicas a la NIC 7 apuntan a mejorar la comparabilidad entre entidades. Los cambios incluyen:

- Usar el subtotal de la utilidad operativa como el único punto de partida para el método indirecto de informar los flujos de efectivo de las actividades operativas; y
- Eliminar la opción de presentación para intereses y dividendos como flujos operacionales.

La NIIF 18 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Se requiere que una entidad aplique las modificaciones de manera retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 *Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores*, con disposiciones de transición específica.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c) Modificaciones a las Normas de Contabilidad NIIF - Nuevas Normas de Contabilidad NIIF (continuación)

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, con fecha 9 de mayo de 2024, emitió IFRS 19 “Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar”.

La NIIF 19 especifica los requisitos mínimos de revelación que una entidad puede aplicar en lugar de los requisitos de revelaciones extensas que exigen las otras Normas de Contabilidad NIIF.

Una entidad solo puede aplicar esta norma cuando es una subsidiaria que no tiene obligación de rendir cuentas públicamente y su matriz última o intermedia prepara estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF (entidad elegible).

Una subsidiaria tiene obligación de rendir cuentas públicamente si sus instrumentos de deuda o patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarlos en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o tiene activos en una capacidad fiduciaria para un amplio grupo de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, los bancos, las cooperativas de crédito, las compañías de seguros, los corredores/distribuidores de valores, los fondos mutuos y los bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas, a aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.

Una entidad debe considerar si debe proporcionar revelaciones adicionales cuando el cumplimiento de los requisitos específicos de la norma, sea insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros comprendan el efecto de las transacciones y otros eventos y condiciones sobre la posición y el desempeño financieros de la entidad.

La NIIF 19 es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad opta por aplicar la norma en forma anticipada, deberá revelar ese hecho. Si una entidad la aplica en el periodo de presentación de informes actual pero no en el período inmediatamente anterior, deberá proporcionar información comparativa (es decir, información del periodo anterior) para todos los importes informados en los estados financieros del periodo actual, a menos que esta norma u otra Norma de Contabilidad NIIF permita o requiera lo contrario.

Una entidad que opte por aplicar esta norma para un periodo de presentación de informes anterior al periodo de presentación de informes en el que aplique por primera vez la NIIF 18 deberá aplicar los requisitos de revelación establecidos en el Apéndice B de la NIIF 19.

Si una entidad aplica la norma para un período de presentación de informes anual que comienza antes del 1 de enero de 2025 y no ha aplicado las modificaciones a la NIC 21 “Falta de intercambiabilidad”, no está obligada a realizar las revelaciones de la NIIF 19 que están relacionadas con esas modificaciones.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda previo a que entre en vigencia.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**d) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y los fondos mutuos invertidos a corto plazo utilizados en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor (fondos mutuos de renta fija). Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro obligaciones con bancos e instituciones financieras.

e) Activos financieros

De acuerdo a NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable por resultados, ii) A valor razonable por Patrimonio y, iii) A costo amortizado. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

e.1) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentran títulos renta fija y variable, tanto de la cartera propia como de la cartera intermediada, además de los instrumentos financieros derivados.

e.2) Instrumentos financieros a valor razonable por patrimonio

Los activos clasificados en esta categoría corresponden a instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

e.3) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

f) Pasivos financieros a costo amortizado

Los pasivos financieros están valorizados a su costo amortizado e incluyen principalmente, las obligaciones por financiamiento obtenido a través de operaciones de venta con pacto retrocompra.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**g) Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su valor razonable o a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva, dependiendo de la clasificación inicial del instrumento financiero.

El valor razonable de un instrumento financiero se define como el importe al que podría ser comprado o vendido a una fecha dada, entre dos partes en condiciones de independencia mutua e informada en la materia, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero, es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociado.

Todos los derivados se registran en el estado de situación a su valor razonable. Si el valor razonable es positivo se registran como un activo y si éste es negativo se registran como un pasivo.

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro “Resultado por instrumentos financieros – a valor razonable”.

Las inversiones en operaciones de financiamiento vía pactos de compra con retroventa, se registran a su costo amortizado, utilizándose en su determinación el método del interés efectivo. El tipo de interés efectivo, es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero, a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta el término de su vida remanente.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, se mantienen a su costo de adquisición, ajustado por eventuales pérdidas por deterioro.

g.1) Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos, comprenden deuda pública, deuda privada, acciones y renta fija emitida. En los casos en que puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado, utilizando modelos internos que utilizan parámetros observables de mercado y en ocasiones, utilizan datos de mercado no observables.

g.2) Deterioro de activos

A cada fecha de presentación de estados financieros, se evalúan los activos financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Sólo se registra una pérdida por deterioro, cuando la evidencia surge como resultado de eventos ocurridos después del reconocimiento inicial y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del instrumento.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

h) Deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar

Los deudores por intermediación y otras cuentas por cobrar, se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es a corto plazo (menor a 90 días). Asimismo, se constituyen provisiones para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar por estas operaciones, cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de la operación.

Para las cuentas por cobrar, la Sociedad aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas sobre la vida del instrumento se reconozcan desde el reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar

La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como abono a resultados en el período en que ocurre.

i) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades que se mantienen a la fecha de cierre, corresponden a la acción que mantiene la Sociedad en la Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores, la cual se presenta en los estados de situación financiera a valor razonable con ajuste a patrimonio. El valor razonable es determinado por las últimas transacciones informadas por la Bolsa Electrónica de Chile de acuerdo al informe entregado por la misma entidad Al 30 de septiembre de 2025.

j) Propiedades, planta y equipo

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos y se presentan a costo histórico menos su depreciación.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

Muebles y equipos de oficina	3 a 8 años
Equipos computacionales	3 años

Los resultados por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Esto se incluye en el estado de resultados en el rubro otros ingresos (gastos).

k) Acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar

Los acreedores por intermediación y otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es a corto plazo y no supera los 90 días.

l) Obligaciones por operaciones de financiamiento sobre Instrumentos de Renta Fija (IRF) e Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF)

Este rubro incluye las obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF. Esta operación consiste en una venta al contado de instrumentos financieros y una retrocompra a plazo sobre los mismos instrumentos. Estos contratos devengan una tasa de interés equivalente al costo de financiamiento, por el período que dure la operación.

Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado; las diferencias entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de liquidación se reconocen en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)**m) Otras obligaciones financieras**

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones financieras, las obligaciones por emisiones de bonos y otras obligaciones financieras.

Los desembolsos incurridos para obtener los préstamos o bien, en la colocación de los bonos, se reconocen como costos de la transacción y se amortizan en el plazo de duración del pasivo, utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

n) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión por impuesto a la renta de primera categoría es calculada de acuerdo a la normativa vigente. Asimismo, se ha dado reconocimiento al efecto de impuestos diferidos, originados por las diferencias temporales existentes entre el balance financiero y tributario. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

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

o) Beneficios a personal

La Sociedad no tiene beneficios post-empleo pactados con su personal.

p) Provisiones, activos y pasivos contingentes

En un sentido amplio, una provisión representa la estimación de una obligación presente, sea ésta legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, que es probable que deba ser pagada y cuyo monto es posible estimar.

La Sociedad no posee saldos registrados por concepto de provisión por contingencia, ya sea por demandas legales u otros conceptos. Asimismo, la Sociedad no posee activos o pasivos contingentes al cierre del ejercicio.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden los cambios en el valor razonable, los intereses y reajustes de instrumentos financieros, así como los resultados generados en la venta de dichos títulos.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la Entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe a continuación. La Sociedad basa sus estimados en el tipo de transacción, instrumentos y los términos específicos de cada contrato:

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

q.1) Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos están dados por ajustes a valor razonable de los instrumentos clasificados en esta categoría y se reconocen en resultado cuando el cambio en el valor ocurre.

q.2) Intereses y reajustes

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido (devengo), usando el método de interés efectivo. Cuando el valor de una cuenta por cobrar se deteriora, la Sociedad reduce su valor en libros a su monto recuperable. Los ingresos generados por operaciones de financiamiento otorgado a través de compras con retroventa, se reconocen sobre base devengada utilizando la tasa efectiva original del instrumento.

q.3) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

q.4) Ingresos por Intermediación de Instrumentos de Renta Variable

Los ingresos por Intermediación corresponden a comisiones y derechos de bolsa por operaciones por cuenta de clientes y se registran a la fecha de la operación y conforme a los montos efectivamente facturados a ellos.

r) Costos de financiamiento

Los costos por financiamiento incluyen los intereses y reajustes devengados provenientes de las operaciones de ventas con compromiso de retrocompra, además de intereses y gastos por uso de líneas de créditos, las cuales se reconocen en resultados sobre base devengada.

s) Reajustes y Diferencias de cambio

Las transacciones en moneda extranjera distinta a la moneda funcional son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los saldos en activos y pasivos por estas operaciones se ajustan al cierre del ejercicio considerando el tipo de cambio establecido por el Banco Central de Chile, registrando en resultados las diferencias de cambio y reajuste.

t) Activos Intangibles

Los activos intangibles son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo y menos cualquier deterioro reconocido.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros del activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)****u) Distribución de dividendos**

De las utilidades líquidas que arroje el balance anual, se designará el pago de dividendos de la cuota que acuerde la junta de accionistas respectiva. En todo caso el Directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los Directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiese pérdidas acumuladas.

La Sociedad no provisiona dividendo mínimo debido a que los estatutos de la Sociedad señalan que el monto y fecha será libremente determinado por la junta de accionistas del año siguiente.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Corredora, en su actividad relacionada con instrumentos financieros, está expuesta a diversos riesgos:

1. **Riesgo de crédito:** Surge de la posibilidad de que las contrapartes dejen de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencias o incapacidad de pago. La Corredora por definición no participa en este negocio, por lo cual no existe línea ni monto aprobado para con los clientes. En los casos particulares, éstos se analizan en el Comité de Riesgo que se realiza una vez al mes.
2. **Riesgo de liquidez:** Se asocia a la posibilidad de que una entidad no pueda cumplir sus compromisos de pago, o que para cumplirlos deba recurrir a financiamiento en condiciones gravosas, o que puedan producir pérdidas financieras o bien, deteriorar la reputación de la Entidad.
3. **Riesgo de mercado:** Surge de mantener instrumentos financieros cuyo valor se puede ver afectado por variaciones en las condiciones de mercado; incluyendo los siguientes tipos de riesgo:
 - 3.1.- Riesgo de tipo de cambio: Asociado a las variaciones en el tipo de cambio entre monedas.
 - 3.2.- Riesgo de tasa de interés: Asociado a variaciones en los tipos de interés de mercado.
 - 3.3.- Riesgo de precio: Asociado a factores específicos que afecten a los instrumentos financieros negociados en el mercado.

En esta nota se incluye información sobre la exposición de la Corredora a estos riesgos, así como de los objetivos, políticas y procedimientos utilizados en la administración y gestión de riesgos.

Estructura de manejo de riesgos

Existe un comité mensual de riesgos y auditoria en el cual participa un Director, el Gerente General, Gerente de Operaciones y Control Financiero y Gerente de Riesgo Operacional.

El Comité de Riesgo, es responsable de desarrollar políticas de manejo de riesgo de la Sociedad conforme a las directrices que emanan del Directorio, de una manera metodológica, en un entorno de control disciplinado y constructivo que permita la formación y gestión de normas y procedimientos, en que todos los funcionarios (empleados) comprendan sus funciones y obligaciones permitiendo minimizar el riesgo.

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

Las políticas creadas y en proceso de desarrollo están orientadas para:

1. Identificar y analizar el riesgo que enfrenta la Sociedad.
2. Establecer los límites de riesgo y controles apropiados.
3. Revisión de las políticas de riesgo y sistemas que posee la Sociedad que reflejen los cambios en las condiciones de mercado ante los cambios en el mercado, productos y servicios ofrecidos.

Para cumplir con los objetivos anteriormente mencionados, la Sociedad realiza varias actividades relacionadas con la gestión de riesgo, las cuales incluyen:

1. Calcular exposición de riesgo de las carteras y/o inversiones.
2. Establecer límites de pérdida máxima por cartera y/o inversión.
3. Fijar los límites y alertas que garanticen la liquidez.
4. Identificar y cuantificar los riesgos.
5. Facilitar la mitigación de los riesgos mediante acciones correctivas.

Respecto a la administración de riesgos:

1.- El riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales por motivos de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas y produzca en la otra parte una pérdida financiera.

Esta se da en excepcionales oportunidades, ya que por política toda posición especulativa de un cliente es respaldada con garantías, acordes a la volatilidad y leverage del producto. La Corredora de Bolsa, no es un ente cuyo negocio sea el dar crédito.

2.- El riesgo de mercado

El riesgo de mercado surge como consecuencia de la actividad mantenida en los mercados, mediante instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por los cambios en las condiciones y factores de riesgo de mercado. El objetivo de la gestión de este riesgo, es el control y la gestión en la exposición al riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

Respecto a los riesgos de mercado que pudiesen afectar la cartera propia, hay un nivel de riesgo máximo aprobado por el Directorio y que es administrado y monitoreado en forma diaria por el Gerente General.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

3.- El riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sociedad tenga dificultades para cumplir con las obligaciones asociadas a sus obligaciones financieras.

Gestión de riesgo de liquidez

La Sociedad está expuesta a requerimientos de fondos en efectivo programadas provenientes de varias transacciones tales como:

1. Vencimientos de instrumentos financieros
2. Desembolsos relacionados con operaciones de compra/venta y transferencias de monedas extranjeras
3. Pagos de acciones
4. Pagos a proveedores
5. Impuestos
6. Sueldos
7. Otros

La Sociedad monitorea su posición de liquidez de forma diaria, determinando los flujos futuros de sus egresos e ingresos.

Información cuantitativa:

1.- El riesgo de crédito:

La Corredora por definición no participa en este negocio, por lo cual no existe línea ni monto aprobado para con los clientes. En los casos particulares, éstos se analizan en el Comité de Riesgo que se realiza una vez al mes.

Riesgo por Cuentas por cobrar: Este rubro corresponde principalmente a saldos de clientes por compras y ventas de divisas en tránsito y saldos en mercantiles que tenga la Sociedad a cobrar a sus clientes, en la cual, considerando la fecha de vencimiento de las operaciones realizadas se dispone a realizar provisión de incobrables a todos los saldos de clientes por cobrar que mantengan mas de 30 días pendientes de cobro lo cual se alinea al numero 2.2 letra a) tercer párrafo de la NCG 18 de la CMF.

Riesgo por Deudores por intermediación: Este rubro corresponde a compras de instrumentos financieros por cuenta de clientes cuya liquidación contempla un plazo máximo de 2 días hábiles. Al respecto, el respectivo instrumento financiero no es entregado al cliente sino hasta la fecha de la liquidación, por lo cual la exposición se limita a la diferencia en contra que pudiese producirse entre el valor del respectivo instrumento financiero y el monto adeudado por el cliente.

Riesgo por Inversión: Las inversiones de corto plazo mantenidas por Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. se encuentran invertidas en instituciones de primer nivel, cuya clasificación de riesgo se sitúa en las categorías B o superiores, y sus equivalentes.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

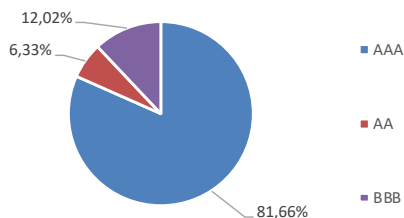
Cartera Propia.

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

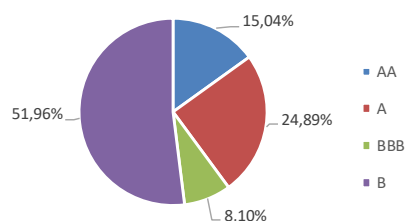
a) Renta Fija

	30-09-2025	31-12-2024
Clasificación de Riesgo	Monto (M\$)	Monto (M\$)
AAA	1.472.626	-
AA	114.089	303.423
A	-	502.217
BBB	216.750	163.504
B	-	1.048.349
Total	1.803.465	2.017.493

30-09-2025



31-12-2024



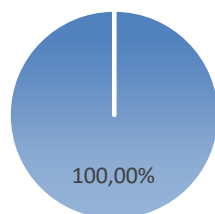
Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

b) Renta Variable

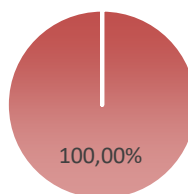
	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Clasificación de Riesgo		
1ª Clase Nivel 3	1.565.852	1.106.850
Total	1.565.852	1.106.850

30-09-2025



■ 1ª Clase Nivel 3

31-12-2024



■ 1ª Clase Nivel 3

Nomenclaturas:

1ª Clase Nivel 1: Títulos con la mejor combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

1ª Clase Nivel 2: Títulos con una muy buena combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

1ª Clase Nivel 3: Títulos con una buena combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

1ª Clase Nivel 4: Títulos accionarios con una razonable combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

2ª Clase (ó Nivel 5): Títulos accionarios con una inadecuada combinación de solvencia y otros factores relacionados al título accionario o su emisor.

Sin Información Suficiente: Títulos accionarios cuyo emisor no presenta información representativa y válida para realizar un adecuado análisis.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 4 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

2.- El riesgo de Mercado:

El Comité de Riesgo y el Directorio ha aprobado como límite de riesgo máximo de la cartera propia, un monto en riesgo no superior al 10% del capital acumulado en cualquier momento del tiempo. El control que se hace en forma diaria por la Administración es analizado mensualmente en cada reunión de Directorio. Cualquier excepción a lo anterior debe ser aprobada por el Directorio.

Respecto al riesgo que toma cada cliente, este está previamente aprobado por el Comité de Riesgo en función del perfil del mismo.

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

También se realiza seguimiento a los tipos de interés sobre los activos que conforman la cartera propia para evitar pérdidas por la disminución del valor razonable de los instrumentos financieros de deuda.

3.- El riesgo de liquidez:

Es importante mencionar que el control que se realiza diariamente a través del índice de liquidez establecido por la propia Comisión para el Mercado Financiero es complementado con niveles mínimos más restrictivos colocados por el Comité de Riesgo y el Directorio, el cual se revisa mensualmente. El índice de liquidez general de la Comisión para el Mercado Financiero que se debe cumplir es que sea superior a 1 vez, mientras que el establecido por la Corredora es de 1,1 veces o superior.

Cualquier desviación al respecto es ratificada por el Comité de Riesgo.

Cabe señalar que la Sociedad, al ser fiscalizada por la Comisión para el Mercado Financiero, debe reportar diariamente sus índices de liquidez y solvencia patrimonial.

Índice	Límite	30-09-2025	31-12-2024
Patrimonio Depurado (M\$)	≥ 515.051	6.858.028	6.387.899
Liquidez General	≥ 1	1,13	1,44
Liquidez por intermediación	≥ 1	1,31	2,07
Razón de Endeudamiento	≤ 20	9,13	1,15
Cobertura Patrimonial	$\leq 80\%$	38,24%	21,26%

4.- Riesgo operacional:

Se considera como riesgo operacional el producido por errores tecnológicos y humanos en los procesos operacionales; para los cuales, en pro de su identificación y mitigación, son analizados en los comités de riesgo operacional, que comprenden a toda la compañía. Estos comités son efectuados en forma mensual y permiten mitigar los riesgos oportunamente y tomar las medidas para su mitigación.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables corresponde principalmente a:

- Valor razonable de instrumentos financieros
- Pérdidas por deterioro en los activos
- Estimación de la vida útil de activos fijos y activos intangibles
- Provisión de incobrables
- Provisiones y contingencias
- Determinación de impuestos diferidos

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible, corresponden al valor razonable de instrumentos financieros, de acuerdo a lo siguiente:

Los instrumentos financieros a valor razonable presentados en el estado de situación financiera Al 30 de septiembre de 2025, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la Norma Internacional de Información Financiera, estas son clasificadas según los siguientes niveles:

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

Al 30 de septiembre de 2025, Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A, mantiene la siguiente información de cartera propia de renta fija y/o variable:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	1.782.602	-	114.089	1.896.691
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	1.472.626	-	-	1.472.626
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	3.255.228	-	114.089	3.369.317
Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Obligaciones por financiamiento - Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento - Venta con retrocompra IRF - IIF	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 5 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS (Continuación)

Al cierre al 31 de diciembre de 2024, Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A, mantiene la siguiente información de cartera propia de renta fija y/o variable:

Activos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
A valor razonable por resultados - Cartera propia disponible -	1.780.024	-	-	1.780.024
A valor razonable por resultados - Cartera propia comprometida -	767.999	-	-	767.999
A costo amortizado - Operaciones de financiamiento -	-	-	-	-
Total	2.548.023	-	-	2.548.023

Pasivos Financieros	Nivel 1 M\$	Nivel 2 M\$	Nivel 3 M\$	Total M\$
Instrumentos para Negociación				
Obligaciones por financiamiento - Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento - Venta con retrocompra IRF - IIF	-	-	-	-
Obligaciones con Bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

NOTA 6 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Diferencia de cambio	Abono (cargo) a resultados				Total	
	US \$		Otros			
	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$	30-09-2025 M\$	30-09-2024 M\$
Impuestos por cobrar	-	-	6.364	5.270	6.364	5.270
Otros activos	-	-	-	-	-	-
Impuestos por pagar	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	238	(73)	-	-	238	(73)
Total diferencia de cambio	238	(73)	6.364	5.270	6.602	5.197

NOTA 7 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Caja en moneda extranjera	13.532	13.391
Bancos en pesos	3.124.308	1.055.804
Bancos en moneda extranjera	3.484.303	4.056.460
Total	6.622.143	5.125.655

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros al 30 de septiembre de 2025:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.497.835	-	3.124.308	6.622.143
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.896.691	-	-	1.896.691
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.472.626	-	-	1.472.626
Instrumentos financieros derivados	43.933.765	-	-	43.933.765
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	20.441.528	20.441.528
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.134.930	1.134.930
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	393.902	393.902
Otras cuentas por cobrar	-	-	14.759.270	14.759.270
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Efectivo en garantía	-	-	2.054.450	2.054.450
Total	50.800.917	102.500	41.908.388	92.811.805

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2025:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	44.171.843	-	44.171.843
Obligaciones por financiamiento	-	34.549	34.549
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	513.392	513.392
Acreedores por intermediación	-	20.430.400	20.430.400
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.002.861	1.002.861
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	421.063	421.063
Otras cuentas por pagar	-	18.245.227	18.245.227
Otros pasivos	-	7.560	7.560
Total	44.171.843	40.655.052	84.826.895

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

Activos financieros al 31 de diciembre de 2024:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	4.069.851	-	1.055.804	5.125.655
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.780.024	-	-	1.780.024
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	767.999	-	-	767.999
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-
Otras operaciones de financiamiento	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	4.753.656	4.753.656
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.561.230	1.561.230
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	216.486	216.486
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.472.198	2.472.198
Inversiones en sociedades	-	102.500	-	102.500
Efectivo en garantía	-	-	1.256.303	1.256.303
Total	6.617.874	102.500	11.315.677	18.036.051

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024:

Instrumentos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	43.691	43.691
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	79.089	79.089
Acreedores por intermediación	-	4.751.342	4.751.342
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	12	12
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	621.458	621.458
Otras cuentas por pagar	-	5.729.509	5.729.509
Otros pasivos	-	7.560	7.560
Total	-	11.232.661	11.232.661

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO**

Los cambios en los valores razonables de los activos financieros se registran en la cuenta Resultado por instrumentos financieros a valor razonable por resultados.

Los activos financieros a valor razonable por resultados se presentan como actividades de operación en el estado de flujo de efectivo, como parte de los cambios en el capital de trabajo. Al cierre de ambos ejercicios, los activos financieros están vigentes y no han experimentado pérdidas por deterioro.

La Sociedad presenta los siguientes instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultado al 30 de septiembre de 2025:

Renta Variable:

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\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	615.230	-	-	-	-	615.230
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	950.622	-	-	-	-	950.622
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	1.565.852	-	-	-	-	1.565.852

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
			M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
LATAM AIRLINES GROUP S.A.	LTM	603.060	-	-	-	-	603.060	27.600.000
PARQUE ARAUCO S.A.	PARAUACO	12.170	-	-	-	-	12.170	5.000
Total Acciones		615.230	-	-	-	-	615.230	27.605.000
Cuotas de Fondo de Inversion								
BTG PACTUAL DEUDA LATINOAMERICANA F. I.	CFIBTGDL	121.499	-	-	-	-	121.499	2.771
BTG PACTUAL LIQUIDEZ ALTERNATIVA FONDO DE INVERSIÓN	CFIBTGPLAA	295.713	-	-	-	-	295.713	20.198
FONDO DE INVERSION FALCOM CHILEAN FIXED INCOME	CFIFALCFIW	4.069	-	-	-	-	4.069	2.814
MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSION	CFIMRCLP	261.979	-	-	-	-	261.979	13.642
MONEDA RENTA CLP FONDO DE INVERSION	CFIMRCLPR	3.792	-	-	-	-	3.792	203
FONDO DE INVERSION VANTRUST ACCIONES DIVIDEND STAR	CFIVNTDSA	1	-	-	-	-	1	1
FONDO DE INVERSION VANTRUST MULTIFAMILY INMOBILIARIO I	CFIVNTMI1	263.569	-	-	-	-	263.569	6.654
Total Cuotas de Fondo de Inversion		950.622	-	-	-	-	950.622	46.283
Total IRV		1.565.852	-	-	-	-	1.565.852	

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO
(Continuacion)****Renta Fija:**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	1.472.626	1.472.626	1.472.626
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	330.839	-	-	-	-	330.839
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	330.839	-	-	1.472.626	1.472.626	1.803.465

La Sociedad presenta los siguientes instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultado al 31 de diciembre de 2024:

Renta Variable:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	19.618	-	-	-	-	19.618
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	510.912	-	-	-	-	510.912
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro	-	-	-	-	-	-
Total IRV	530.530	-	-	-	-	530.530

Instrumentos financieros a valor razonable	Nemotécnico	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
			En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
BANCO ITAU CHILE	ITAUCL	19.618	-	-	-	-	19.618	1.930
Total Acciones		19.618	-	-	-	-	19.618	1.930
Cuotas de Fondo de Inversion								
FI VANTRUST CAPITAL ACCIONES NACIONALES	CFIVNTANA	101.395	-	-	-	-	101.395	91.480
FI VANTRUST FINANCIAMIENTO MULTIFAMILY INMOBILIARIO I	CFIVNTMI1	409.517	-	-	-	-	409.517	10.042
Total Cuotas de Fondo de Inversion		510.912	-	-	-	-	510.912	101.522
Total IRV		530.530	-	-	-	-	530.530	

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON EFECTO EN RESULTADO (Continuacion)

Renta Fija:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e int. Financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	502.217	502.217	502.217
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	1.249.494	-	-	265.782	265.782	1.515.276
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	1.249.494	-	-	767.999	767.999	2.017.493

NOTA 10 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la composición de este rubro es la siguiente:

Resumen	Monto	30-09-2025		Monto	31-12-2024	
		Provisión	Total		Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	16.764.964	-	16.764.964	2.963.555	-	2.963.555
Intermediación de operaciones a plazo	3.676.564	-	3.676.564	1.790.101	-	1.790.101
Total	20.441.528	-	20.441.528	4.753.656	-	4.753.656

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 10 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)****a) Detalle de intermediación de operaciones a término:**

Al 30 de septiembre de 2025:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	M\$
Personas naturales	5.770.518	-	5.770.518	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	2.314.781	-	2.314.781	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	8.672.767	-	8.672.767	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	6.898	-	6.898	-	-	-	-	-
Total	16.764.964	-	16.764.964	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2024:

Contrapartes	Cuentas por cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	M\$
Personas naturales	1.244.141	-	1.244.141	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.719.414	-	1.719.414	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.963.555	-	2.963.555	-	-	-	-	-

b) Detalle de intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2025:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	78.958	1.280.020	-	-	-	1.358.978
Personas jurídicas	-	194.847	1.917.120	-	-	-	2.111.967
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	4.356	201.263	-	-	-	205.619
Total	-	278.161	3.398.403	-	-	-	3.676.564

Al 31 de diciembre de 2024:

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 a 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	502.459	430.998	-	-	-	933.457
Personas jurídicas	-	45.877	736.616	-	-	-	782.493
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	5.487	68.664	-	-	-	74.151
Total	-	553.823	1.236.278	-	-	-	1.790.101

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2025 la Sociedad posee la siguiente distribución de Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
						Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.134.930	-	1.134.930	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.134.930	-	1.134.930	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad posee la siguiente distribución de Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Vencidos		Total Vencidos
						Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	1.561.230	-	1.561.230	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.561.230	-	1.561.230	-	-	-	-	-

La política de inversiones de la Sociedad indica que se efectúa provisión de incobrables cuando considera que el saldo de las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia no es recuperable.

Las cuentas por cobrar por operaciones de cuenta propia se valorizan a costo amortizado.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

Las transacciones han sido realizadas a precio de mercado. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones. Las cantidades mostradas corresponden a operaciones transaccionales.

El detalle de los saldos y transacciones significativas con entidades relacionadas, efectuadas durante el 01 de enero y 30 de septiembre de 2025 y el 01 de enero y 31 de diciembre de 2024 son los siguientes:

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	905	20.397.530	5.261	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	921	7.358.576	2.440	205.619	158.253
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	393.902	421.063
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	316	28.874.184	(47)	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	10	-	108.528	-	-
Otros ingresos cobrados	44	205	205	-	-
Total general	2.196	56.630.495	116.387	599.521	579.316

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025

Nombre: MARIA JESUS RUBI DREWES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	8.642	(3)	-	-
Total general	2	8.642	(3)	-	-

Nombre: CLAUDIA ANDREA ELEONORA PALMA LOPEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	17.826	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	1
Otros ingresos cobrados	1	23	23	-	-
Total general	2	17.849	23	-	1

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	173.912	511	-	-
Total general	3	173.912	511	-	-

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Nombre: PAULA FRANCISCA VILLENA PRIEGO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	51.133	2	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	13	115.139	23	-	23.661
Total general	24	166.272	25	-	23.661

Nombre: ADELITA PATRICIA RIOS CAZOR

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	23.563	2	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	7	50.305	10	-	10.080
Compraventa de Moneda extranjera	2	744	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Otros ingresos cobrados	2	45	45	-	-
Total general	19	74.657	57	-	10.093

Nombre: DIEGO PABLO MANZANO NUNEZ

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	1.001	1	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	27	15.476	-	-	-
Otros ingresos cobrados	27	23	23	-	-
Total general	55	16.500	24	-	-

Nombre: WILLIAM ANDRES MANZANO CURY

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	2.977	1	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	8.514	7	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	313
Total general	5	11.491	8	-	313

Nombre: JAIRO RAUL ELESTER CORREA GARCIA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	13.750	8	-	-
Total general	6	13.750	8	-	-

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Nombre: CATALINA YULIANA GONZALEZ PARRA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Compraventa de Moneda extranjera	4	22.307	-	-	-
Total general	4	22.307	-	-	-

Nombre: ANITA MARIA BURGOS OTEIZA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	3	30.656	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	8	69.870	15	-	15.099
Cuenta corriente	-	-	-	-	9
Total general	11	100.526	15	-	15.108

Nombre: VNT FACTORING SPA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	7	327.308	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	30	2.187.756	-	-	-
Total general	37	2.515.064	-	-	-

Nombre: DANIELA CAVALLOTTI ..

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	15	11.679	5	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	5	5.825	-	-	-
Total general	20	17.504	5	-	-

Nombre: CRISTIAN ALFREDO TUPPER ALTAMIRANO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	1	5.687	3	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	7	8.737	6	-	-
Total general	8	14.424	9	-	-

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	42	405.458	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	123	811.434	197	-	33.768
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Total general	165	1.216.892	197	-	33.781

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO ..

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	26.995
Total general	-	-	-	-	26.995

Nombre: HERNAN YAMIL FUENTES YURIE

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	11	46.516	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	1	-
Otros ingresos cobrados	11	91	91	-	-
Total general	22	46.607	91	1	-

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	36	6.616.584	2.333	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	42	699.532	348	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	131	26.412.619	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	21.399	3.775
Otros ingresos por servicios	5	-	97.096	-	-
Total general	214	33.728.735	99.777	21.399	3.775

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	168.979	-
Total general	-	-	-	168.979	-

Nombre: MARIA ALEJANDRA PINTO UGALDE

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	19	19.921	-	-	-
Total general	19	19.921	-	-	-

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	13	68.865	237	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	2	11.658	(21)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	10.697	10.225
Total general	15	80.523	216	10.697	10.225

Nombre: MARTIN SALVADOR DIAZ LAMA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	27	79.648	24	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	4	8.132	2	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	6	15.578	-	-	-
Total general	37	103.358	26	-	-

Nombre: INMOBILIARIA, COMERCIAL E INVERSIONES VALBUR LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	40	536.231	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	125	1.281.075	270	-	55.215
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Total general	165	1.817.306	270	-	55.228

Nombre: INMOBILIARIA, COMERCIAL E INVERSIONES LOS SAUCES L

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	509	2.506.889	506	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	364	3.021.005	1.248	141.680	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	1.204	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	82.709	-
Total general	874	5.529.098	1.754	224.389	-

Nombre: HERMAN ROBERTO BLANC CANESSA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	38	312.092	9	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	115	591.382	137	-	6.249
Cuenta corriente	-	-	-	-	13
Total general	153	903.474	146	-	6.262

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Nombre: YURY CECILIA JULIA TORRES VALENZUELA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	30	171.723	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	92	446.950	86	-	14.181
Cuenta corriente	-	-	-	920	12
Total general	122	618.673	86	920	14.193

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Compraventa de Moneda extranjera	1	9.624	(27)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	9.850
Total general	1	9.624	(27)	-	9.850

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.737
Total general	-	-	-	-	12.737

Nombre: MIGUEL ANGEL ARCO ..

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Cuenta corriente	-	-	-	-	25.881
Total general	-	-	-	-	25.881

Nombre: ERIK KURT HAINDL RONDANELLI

Relación: Director

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	17	279.993	1.275	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	16.556	(18)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	67
Total general	20	296.549	1.257	-	67

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	12	10.179	31	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	12
Total general	12	10.179	31	-	12

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2025 (continuación)

Nombre: PABLO NICOLAS BLANC TORRES

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	52	684.348	254	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	28	263.752	104	63.939	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	153
Total general	80	948.100	358	63.939	153

Nombre: VANTRUST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	25	8.073.645	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	10	10.562	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	109.170	305.693
Otros ingresos por servicios	5	-	11.432	-	-
Total general	40	8.084.207	11.432	109.170	305.693

Nombre: HELIA PAMELA RODRIGUEZ MONTIEL

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	13.673	55	-	-
Total general	3	13.673	55	-	-

Nombre: MARÍA CAROLINA ABUSLEME ELÍAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.872
Total general	-	-	-	-	12.872

Nombre: OTROS RELACIONADOS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	11	10.286	12	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	44	40.369	1	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	27	25.288
Otros ingresos cobrados	3	23	23	-	-
Total general	58	50.678	36	27	25.288

*El cuadro de otros relacionados corresponde a la suma de operaciones de Clientes Relacionados con transacciones menores o iguales a cinco millones de pesos.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	847	14.114.441	4.396	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	1.170	9.254.061	2.784	74.151	128.093
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRF e IIIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	216.486	621.458
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	85	9.887.645	(7)	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	17	-	231.606	-	-
Otros ingresos cobrados	2	-	41	-	-
Total general	2.121	33.256.147	238.820	290.637	749.551

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024

Nombre: ANTONIO JOSE GIL COLLANTES

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	59.320	6	-	-
Total general	3	59.320	6	-	-

Nombre: INVERSIONES VANTRUST I SPA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	7	196.218	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	4	49.790	(1)	-	-
Total general	11	246.008	(1)	-	-

Nombre: DANIELA CAVALLOTTI ..

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Saldo	
		Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	16	45.403	13	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	8
Total general	16	45.403	13	-	8

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: INVERSIONES NAZARETH LIMITADA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	16	534.786	1.262	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	2	-
Total general	16	534.786	1.262	2	-

Nombre: CRISTIAN ALFREDO TUPPER ALTAMIRANO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	5	19.796	10	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	1.156	1	-	-
Total general	6	20.952	11	-	-

Nombre: MATIAS NORDENFLYCHT TORRICO

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Compraventa de Moneda extranjera	1	11.910	10	-	-
Total general	1	11.910	10	-	-

Nombre: SILKE VICTORIA SCHWARTZ BAZAN

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	4	26.453	46	-	-
Total general	4	26.453	46	-	-

Nombre: CAROLINA ANTONIETA POZO SILVA

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	Pasivo
		Monto M\$		Activo M\$	
Intermediación de operaciones a término	33	351.447	1	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	91	604.356	172	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	1.706	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	32.361
Total general	127	957.509	173	-	32.361

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: CATERINA MACARENA ARCO ..

Relación: Empleado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	35.274
Total general	-	-	-	-	35.274

Nombre: HERNAN YAMIL FUENTES YURIE

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	2	15.376	8	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	3	10.357	3	-	-
Total general	5	25.733	11	-	-

Nombre: ALBERTO FERNANDO MUNTA JULIET

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	12	31.159	16	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	34	-
Total general	12	31.159	16	34	-

Nombre: INVERSIONES VNT S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	869.848	1	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	42	9.754.771	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	16.544	7.038
Otros ingresos por servicios	12	-	225.418	-	-
Total general	62	10.624.619	225.419	16.544	7.038

Nombre: INVERSIONES SANTA JULIA LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción Monto M\$	Resultado M\$	Saldo Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	163.638	-
Total general	-	-	-	163.638	-

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: SAN FRANCISCO SPA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	6	15.010	(2)	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	2.198
Total general	6	15.010	(2)	-	2.198

Nombre: VICTOR ANTONIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	1	6.400	22	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	1	8.910	(14)	-	-
Total general	2	15.310	8	-	-

Nombre: MARTIN SALVADOR DIAZ LAMA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	41	134.042	47	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	60	87.475	20	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	6	3.687	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	217
Total general	107	225.204	67	-	217

Nombre: ROBINSON SAID PAULO LUENGO KANACRI

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	2	5.628	1	-	-
Total general	2	5.628	1	-	-

Nombre: DON GABRIEL SPA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	111.900	2	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	108
Total general	4	111.900	2	-	108

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: INMOBILIARIA, COMERCIAL E INVERSIONES VALBUR LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto		Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	53	793.378	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	165	1.990.095	394	-	52.636
Compraventa de Moneda extranjera	1	708	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	3
Total general	219	2.784.181	394	-	52.639

Nombre: INMOBILIARIA, COMERCIAL E INVERSIONES LOS SAUCES L

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto		Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	476	6.460.722	1.581	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	541	4.495.681	1.703	74.151	-
Cuenta corriente	-	-	-	36.243	1.252
Total general	1.017	10.956.403	3.284	110.394	1.252

Nombre: EDUARDO PANCRACIO SABAG ZARRUK

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto		Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	10.484
Total general	-	-	-	-	10.484

Nombre: INVERSIONES UNIDAS LTDA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto		Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	10	133.045	533	-	-
Total general	10	133.045	533	-	-

Nombre: HERMAN ROBERTO BLANC CANESSA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto		Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	50	556.925	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	149	1.162.047	276	-	39.092
Cuenta corriente	-	-	-	-	4
Total general	199	1.718.972	276	-	39.096

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: YURY CECILIA JULIA TORRES VALENZUELA

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	26	282.409	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	74	592.523	140	-	19.267
Cuenta corriente	-	-	-	-	10
Total general	100	874.932	140	-	19.277

Nombre: SUSANA ZARZAR NAZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Compraventa de Moneda extranjera	1	8.910	(8)	-	-
Total general	1	8.910	(8)	-	-

Nombre: VANTRUST INMOBILIARIO S.A.

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	12.737
Total general	-	-	-	-	12.737

Nombre: MIGUEL ANGEL ARCO ..

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	26.797
Total general	-	-	-	-	26.797

Nombre: ERIK KURT HAINDL RONDANELLI

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	16	149.205	702	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	65
Total general	16	149.205	702	-	65

Nombre: VANESSA ANDREA SABAG ZARZAR

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	3	9.243	28	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	652
Total general	3	9.243	28	-	652

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: CATALINA ANGELICA BLANC TORRES

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	4	6.940	28	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	254
Total general	4	6.940	28	-	254

Nombre: PABLO NICOLAS BLANC TORRES

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	31	166.354	4	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	90	321.884	79	-	17.098
Cuenta corriente	-	-	-	-	3
Total general	121	488.238	83	-	17.101

Nombre: VANTRUST ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	14	3.130.541	-	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	7	9.025	-	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	470.010
Otros ingresos por servicios	5	-	6.188	-	-
Total general	26	3.139.566	6.188	-	470.010

Nombre: HELIA PAMELA RODRIGUEZ MONTEL

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	8	17.274	65	-	-
Cuenta corriente	-	-	-	-	51
Total general	8	17.274	65	-	51

Nombre: MARÍA CAROLINA ABUSLEME ELÍAS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción	Resultado	Saldo	
		Monto M\$		Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta corriente	-	-	-	-	13.328
Total general	-	-	-	-	13.328

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 12 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2024 (Continuación)

Nombre: OTROS RELACIONADOS

Relación: Relacionado

Concepto	Cantidad	Total transacción		Resultado	Saldo	
		Monto			Activo	Pasivo
		M\$		M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	4	6.257		21	-	-
Compraventa de Moneda extranjera	7	6.077		3	-	-
Cuenta corriente	-	-		-	25	8.604
Otros ingresos cobrados	2	-		41	-	-
Total general	13	12.334		65	25	8.604

*El cuadro de otros relacionados corresponde a la suma de operaciones de Clientes Relacionados con transacciones menores o iguales a cinco millones de pesos.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 13 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

El detalle de los contratos de derivados financieros a valor razonable es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025

Tipo de contrato	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total activo a valor razonable M\$	Total Pasivo a valor razonable M\$
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad del contrato	Monto del contrato M\$	Cantidad del contrato	Monto del contrato M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 a 360 Días M\$	Mayor a 1 Año M\$	Hasta 7 Días M\$	Desde 8 a 360 Días M\$	Mayor a 1 Año M\$		
A)Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensacion)	129	50.477.486	48.339.546	51.806.568	49.719.931	52.885	248.124	-	46.623	375.954	-	301.009	422.577
Dólares de EE.UU. (Entrega Fisica)	219	22.572.885	21.283.766	21.934.475	20.787.666	5.110.415	37.282.305	-	5.123.138	37.386.901	-	42.392.720	42.510.039
Euros (Compensacion)	1	150.000	167.372	-	-	-	-	-	-	737	-	-	737
Euros (Entrega Fisica)	5	448.400	504.124	650.000	730.872	11.003	1.229.033	-	11.083	1.227.407	-	1.240.036	1.238.490
Total	354	73.648.770	70.294.808	74.391.043	71.238.469	5.174.303	38.759.462	-	5.180.844	38.990.999	-	43.933.765	44.171.843

Las clasificaciones de contrapartes de contratos de derivados financieros al 30 de septiembre de 2025 son las siguientes:

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto Garantizado M\$
Personas naturales	1.819.763	-
Presonas juridicas	29.847.505	-
Intermediarios de valores	2.296.824	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	9.969.673	-
Total	43.933.765	-

Al 31 de diciembre de 2024 la sociedad no realizó operaciones por contratos de derivados financieros.

Con fecha del 01 de febrero de 2025 la Sociedad comenzó a operar Contratos de Forward.

NOTA 14 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle de las inversiones valorizadas a su valor razonable por patrimonio al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 es el siguiente:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Valor razonable	Valor razonable
		30-09-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	102.500	102.500
Total	100.000	102.500	102.500

El movimiento de la acción durante los periodos 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es el que sigue:

Detalle	30-09-2025		31-12-2024		30-09-2025		31-12-2024	
					Dividendos percibidos		Dividendos percibidos	
	M\$	M\$	M\$	M\$	Fecha	Monto	Fecha	Monto
Saldo al inicio	102.500	102.500	-	-	-	-	-	-
Adquisiciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-	19-05-25	5.385	06-05-24	6.061
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	102.500	102.500	102.500	102.500	Total	5.385	Total	6.061

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 15 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Al cierre de cada ejercicio, la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Arrendamientos IFRS 16 M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	-	-	135.176	69.114	42.840	247.130
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Arrendamiento (IFRS 16)	-	-	-	-	1.079	1.079
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	135.176	69.114	43.918	248.208
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	(10.316)	(10.316)
Depreciación acumulada	-	-	(135.176)	(69.114)	-	(204.290)
Valor neto	-	-	-	-	33.602	33.602

Este rubro incluye el uso de un bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16 a una tasa anual de financiamiento de 2,18% a un plazo de 60 meses a contar de marzo de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024

Propiedades, planta y equipo	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinaria y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Arrendamientos IFRS 16 M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	-	-	135.176	69.114	53.982	258.272
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Arrendamiento (IFRS 16)	-	-	-	-	2.089	2.089
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	135.176	69.114	56.071	260.361
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio	-	-	-	-	(13.231)	(13.231)
Depreciación acumulada	-	-	(135.176)	(69.114)	-	(204.290)
Valor neto	-	-	-	-	42.840	42.840

Este rubro incluye el uso de un bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16 a una tasa anual de financiamiento de 2,18% a un plazo de 60 meses a contar de marzo de 2023.

Adiciones y bajas relevantes para ambos ejercicios:

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024 no existen adiciones y bajas que informar.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 16 - INTANGIBLES**

Al cierre de cada ejercicio la composición de este rubro es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	34.784	-	-	34.784
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto	34.784	-	-	34.784
Amortización del ejercicio	(4.884)	-	-	(4.884)
Amortización acumulada	(29.900)	-	-	(29.900)
Valor neto	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2024

Intangibles	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	34.784	9.744	-	44.528
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-
Valor bruto	34.784	9.744	-	44.528
Amortización del ejercicio	(600)	-	-	(600)
Amortización acumulada	(29.300)	(9.744)	-	(39.044)
Valor neto	4.884	-	-	4.884

NOTA 17 - OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Al cierre de cada ejercicio la composición de este rubro es la siguiente:

a) Otros Activos

Conceptos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Gastos de Instalación y Remodelación de Oficina	197	355
Gastos anticipados	17.030	38.857
Garantía en Pesos	2.054.450	1.266.230
Total	2.071.677	1.305.442

b) Otros pasivos

Resumen	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Arrendamiento (IFRS 16)	34.549	43.691
Total	34.549	43.691

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 18 - OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

Al cierre de cada ejercicio la composición de este rubro es la siguiente:

a) Otras

Resumen	30-06-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Arrendamiento (IFRS 16)	37.810	43.691
Total	37.810	43.691

Este pasivo corresponde al uso del bien arrendado por la aplicación de la NIIF 16 a una tasa anual de financiamiento de 2,18% a un plazo de 60 meses a contar de marzo de 2023

b) Obligaciones con bancos e instituciones Financieras

Al cierre de cada ejercicio la composición del rubro Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras es la siguiente:

Sobregiros Bancarios	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Sobregiros Bancarios USD	63.392	3.987
Linea de credito CLP	450.000	-
Total	513.392	3.987

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 19 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

La composición de este rubro al cierre de cada ejercicio es la siguiente:

Resumen	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Intermediación de operaciones a término	16.753.836	2.961.241
Intermediación de operaciones a plazo	3.676.564	1.790.101
Total	20.430.400	4.751.342

a) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a término es el siguiente:

Contrapartes	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Personas naturales	6.141.078	1.661.842
Personas jurídicas	2.496.015	53.300
Intermediarios de valores	8.086.720	1.243.100
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	30.023	2.999
Total	16.753.836	2.961.241

b) El detalle de los saldos por intermediación de operaciones a plazo (simultáneas) es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025:

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	117.074	319.650	-	-	436.724
Personas jurídicas	13.337	61.937	-	-	75.274
Intermediarios de valores	92.110	2.914.203	-	-	3.006.313
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	55.640	102.613	-	-	158.253
Total	278.161	3.398.403	-	-	3.676.564

Al 31 de diciembre de 2024:

Contrapartes	Vencimiento				Total M\$
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	15.529	306.389	-	-	321.918
Personas jurídicas	45.877	361.292	-	-	407.169
Intermediarios de valores	467.005	465.916	-	-	932.921
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionados	25.412	102.681	-	-	128.093
Total	553.823	1.236.278	-	-	1.790.101

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 20 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 las Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia son las siguientes:

Contrapartes	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	1.002.861	12
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionados	-	-
Total	1.002.861	12

NOTA 21 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cierre de cada ejercicio, la composición de este rubro es la siguiente:

Conceptos	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Cientes por pagar Moneda Extranjera	12.155.546	3.951.078
Operaciones por Pagar Spot	4.355.794	779.993
Cientes por Pagar	1.637.999	769.090
Garantía de clientes	16.537	16.537
Cuentas por pagar	12.297	157.407
Proveedores	50.554	38.988
Imposiciones por pagar	15.500	13.654
Honorarios por pagar	1.000	2.762
Total	18.245.227	5.729.509

“Clientes por Pagar Moneda Extranjera”, corresponde a los saldos de terceros en efectivo en moneda extranjera que mantienen los clientes al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 22 - PROVISIONES**

El detalle de la composición de este rubro es el siguiente:

Al 30 de septiembre de 2025:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	81.344	23.755	105.099
Provisiones constituidas	40.253	306.858	347.111
Reverso de provisiones	(4.158)	(204.167)	(208.325)
Provisiones utilizadas en el año	(34.000)	-	(34.000)
Total	83.439	126.446	209.885

Al 31 de diciembre de 2024:

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	68.873	25.250	94.123
Provisiones constituidas	13.301	210.727	224.028
Reverso de provisiones	(545)	(212.222)	(212.767)
Provisiones utilizadas en el año	(285)	-	(285)
Total	81.344	23.755	105.099

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 23 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos por cobrar y pagar

El detalle de los impuestos por cobrar y pagar se presenta a continuación:

Conceptos	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Pagos provisionales mensuales (PPM)	32.750	32.770
I.V.A. Crédito Fiscal	215.176	186.347
Otros Impuestos por Recuperar	337.741	346.218
Impuestos por cobrar	585.667	565.335
PPM por pagar	-	(2.556)
IVA Débito Fiscal	(20.450)	-
Impuesto único a trabajadores	(12.121)	-
Otros Impuestos por Pagar	-	(12.928)
Retenciones	(1.284)	-
Impuestos por pagar	(261.566)	(15.484)
Total impuesto por cobrar (pagar)	324.101	549.851

b) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Conceptos	Meses estimados de reverso	30-09-2025 Impuestos diferidos		31-12-2024 Impuestos diferidos	
		Activo M\$	Pasivo M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Provisión de vacaciones	12	22.529	-	21.963	-
Provisión Deudas Incobrables	12	17.698	-	38.134	-
Otros pasivos	24	-	54	-	1.667
Resultado tributario	12	-	-	15.838	-
Totales Impuestos Diferidos Netos		40.227	54	75.935	1.667

c) La composición del cargo / abono a resultados

El detalle por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Conceptos	30-09-2025 Cargo (Abono) M\$	30-09-2024 Cargo (Abono) M\$
- Efecto por impuestos diferidos	34.095	335.066
- Impuesto a la Renta	227.711	-
Total	261.806	335.066

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 23 – IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

d) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

El detalle por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Concepto	30-09-2025 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	1.042.587			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%	-	281.498	281.498
Valor Razonable RV - RF e IIF	(0,3631%)	(3.786)	-	(3.786)
Dividendos	(0,1534%)	(1.599)	-	(1.599)
Provisiones	1,5185%	15.832	-	15.832
C.M. Tributaria	(5,1281%)	(53.465)	-	(53.465)
Perdidas operacionales y multas	0,5253%	5.477	-	5.477
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	0,0017%	19	-	19
Perdida Tributaria Año Anterior	(1,5601%)	(16.265)	-	(16.265)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	21,8409%	(53.787)	281.498	227.711

Concepto	30-06-2024 M\$			
UTILIDAD (PÉRDIDA) FINANCIERA DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO	751.310			
	Tasa de Impuesto %	Otros Resultados Netos M\$	Impuesto Calculado M\$	Totales M\$
Impuesto a la Renta	27,0000%	-	202.854	202.854
Dividendos	0,7285%	5.473	-	5.473
Provisiones	0,7345%	5.518	-	5.518
C.M. Tributaria	(4,9629%)	(37.288)	-	(37.288)
Otros resultados netos (deducciones permanentes)	(2,9772%)	(22.368)	-	(22.368)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	20,5228%	(48.665)	202.854	154.189

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 24 - RESULTADO POR LÍNEA DE NEGOCIOS

Al 30 de septiembre de 2025, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	610.589	(336.954)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	273.635
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	8.090	-	232.866	(17.942)	5.923	-	-	-	-	-	228.937
Renta Fija	-	-	521.387	-	-	5.932	-	-	-	-	-	-	527.319
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	7.632.754	(7.216.891)	-	-	-	-	-	-	-	-	415.863
Préstamos de acciones (Venta Corta)	15.566	(22.839)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.273)
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.777	-	9.777
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	1.466.578	(1.253)	-	-	-	-	-	-	1.465.325
Intermediación Internacional	31.247	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.247
Otras	11.949	-	3.528	-	-	-	-	-	-	-	108.528	-	124.005
Total	669.351	(359.793)	8.165.759	(7.216.891)	1.699.444	(13.263)	5.923	-	-	-	118.305	-	3.068.835

Al 30 de septiembre de 2024, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado		Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	316.595	(236.162)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.433
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	19.769	-	-	(56.042)	81.055	(232)	-	-	-	-	44.550
Renta Fija	-	-	891.448	-	36.591	-	-	-	-	-	-	-	928.039
Contratos de retroventa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	10.575	(14.522)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.947)
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.646	-	29.646
Compraventa de moneda Extranjera	-	-	-	-	1.769.548	(6.053)	-	-	-	-	-	-	1.763.495
Otras	3.721	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170.560	-	174.281
Total	330.891	(250.684)	911.217	-	1.806.139	(62.095)	81.055	(232)	-	-	200.206	-	3.016.497

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION**

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024, la Sociedad posee los siguientes gastos de administración.

Detalle	30-09-2025	30-09-2024
	M\$	M\$
Remuneraciones y gastos del personal	1.086.466	992.751
Remuneraciones del personal	1.052.150	947.040
Dietas del directorio	32.222	50.000
Provision de vacaciones	2.094	(4.289)
Gastos de comercialización	506.586	559.954
Asesorías técnicas y auditorías(*)	60.985	115.128
Asesorías legales	4.773	29.982
Soporte y mantención de sistemas	247.082	262.235
Comisiones Brokers	35.591	-
Gastos generales de comercialización	158.155	152.609
Otros gastos de administración	234.583	46.391
Otros gastos de administración	808	1.063
Otros servicios de administracion	233.775	45.328
Totales	1.827.635	1.599.096

(*) Al 30 de septiembre de 2025, este rubro considera honorarios correspondientes a los auditores externos de los estados financieros reconocidos como gastos los cuales se distribuyen en M\$ 17.903 por servicios de auditoría, y M\$ 43.082 por servicios distintos a auditoría.

NOTA 26 - FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no posee transacciones, acuerdos o contratos relacionados con la actividad de financiamiento o inversión que afecten significativamente los flujos futuros, tales como adquisición de propiedades, plantas y equipos, inversiones en sociedades u otras transacciones no habituales de la Sociedad.

NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la Sociedad tiene en la Contraparte Central de Liquidación de Valores, en la Bolsa de Comercio de Santiago y otras contrapartes los siguientes títulos en garantía, como compromisos directos.

I) Efectivo y títulos entregados en garantía por Contraparte Central de Liquidación de Valores, Bolsa de Comercio de Santiago y otras contrapartes.

Entidad	Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2025	Valor Razonable 31-12-2024
			M\$	M\$
Bolsa de Comercio de santiago	EFFECTIVO	723.324.558	723.325	-
Bolsa de Comercio de santiago	EFFECTIVO	1.294.414.958	-	1.294.415
Euroamerica Corredores de Bolsa S.A.	EFFECTIVO	81.702.436	81.702	-
	Sub Total		805.027	1.294.415

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)
II) Efectivo y títulos entregados a favor de terceros en garantía por Bolsa de Comercio de Santiago.

Títulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2025	Valor Razonable 31-12-2024
		M\$	M\$
BSANTANDER	202.255	11.486	-
CAP	8.149	38.876	-
CENCOMALLS	91.121	178.194	-
CENCOSUD	10.534	27.191	-
CHILE	175.410	22.598	-
COLBUN	183.791	25.487	-
COPEC	90	547	-
ECL	119.658	149.602	-
ENJOY	47.339.263	4.251	-
ENTEL	4.426	13.572	-
LAS CONDES	62.181	732.433	-
LTM	5.712.409	101.408	-
NUAM	8.333	30.727	-
QUINENCO	11.577	45.115	-
SMU	197.879	29.657	-
SQM-B	5.501	182.698	-
VAPORES	70.896	3.207	-
BTP0600433	945.000.000	981.803	-
AGUAS-A	142.198	-	42.588
BCI	653	-	18.023
BSANTANDER	1.995.002	-	94.364
CAP	28.284	-	148.774
CENCOSUD	2.134	-	4.695
COPEC	196	-	1.191
ECL	6.920	-	6.276
ENELAM	1.304.008	-	113.775
ENELCHILE	280.000	-	16.100
ENELGXCH	20.164	-	7.705
ENJOY	47.339.263	-	11.172
ENTEL	14.848	-	43.843
FALABELLA	1.198	-	4.211
LAS CONDES	77.422	-	859.462
LTM	1.458.811	-	20.029
SMU	96.000	-	15.350
SQM-B	3.519	-	128.795
VAPORES	15.000	-	806
BLATM-F	6.948	-	171.517
BLCON-F	4.000	-	102.285
BSALF-P	1.500	-	9.687
BTP0250325	500.000.000	-	502.223
Sub Total		2.578.850	2.322.871
TOTAL GARANTÍAS		3.383.877	3.617.286

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

III) títulos entregados a favor de terceros en garantía por otras contrapartes

Entidad	Titulos	Cantidad	Valor Razonable 30-09-2025 M\$	Valor Razonable 31-12-2024 M\$
MBI Corredores de Bolsa S.A.	BTP0600433	200.000.000	211.449	-
MBI Corredores de Bolsa S.A.	BTP0581029	150.000.000	157.174	-
HSBC Bank Chile	DAP USD	1.300.000	1.251.107	-
TOTAL GARANTÍAS			1.619.730	-

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

La Sociedad no ha otorgado garantías a favor de obligaciones de terceros.

c) Legales

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen juicios pendientes en contra de la Corredora de Bolsa.

d) Custodia de valores

En cumplimiento a la Circular N° 1962 de la CMF de fecha 19 de enero de 2010, la Sociedad, optó por cambiar a la modalidad de cuentas individuales en el Depósito Central de Valores (DCV) para la custodia de valores de sus clientes, a partir del 01 de octubre de 2012.

Al 30 de septiembre de 2025

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	33.093.570	328.026	-	3.465.087	263.096	-	37.149.780
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	33.093.570	328.026	-	3.465.087	263.096	-	37.149.780
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.281.496	77.441	-	32.151	1.987.961	-	3.379.048
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.281.496	77.441	-	32.151	1.987.961	-	3.379.048
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	14,02%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 27 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2024

Custodia de terceros no relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	21.885.264	249.818	-	1.644.001	273.116	-	24.052.199
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	21.885.264	249.818	-	1.644.001	273.116	-	24.052.199
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,15%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	

Custodia de terceros relacionadas	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF e IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a administración	840.369	96.531	-	40.242	1.967.538	-	2.944.680
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	840.369	96.531	-	40.242	1.967.538	-	2.944.680
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	16,95%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	

e) Garantías personales

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad no ha otorgado garantías personales

f) Garantías por operaciones

De conformidad con los artículos 30 y 31 de Ley 18.045, la Sociedad ha constituido una garantía de fiel cumplimiento de sus obligaciones como intermediario de valores, en beneficios de sus acreedores presentes o futuros, derivados de sus operaciones, consistente en:

- De acuerdo con las disposiciones de la Bolsa de Comercio de Santiago se ha constituido una garantía de fidelidad funcionaria, que consta en la Póliza de Seguros N°55512 de UNNIO Seguros Generales S.A. con vigencia desde el 06 de diciembre de 2024 al 06 de diciembre de 2025, por un monto global de US\$2.000.000.
- Póliza de Seguros N°55586, correspondiente a la responsabilidad civil de directores y ejecutivos, tomada con UNNIO Seguros Generales S.A. por un monto de US\$ 2.000.000 con vigencia desde el 06 de diciembre de 2024 al 06 de diciembre de 2025.
- Títulos entregados en garantía por operaciones CCLV (Contraparte Central Liquidación de Valores) y a la Bolsa de Comercio de Santiago de acuerdo con el siguiente detalle: M\$981.803 con título de renta fija BTP0600433 y M\$723.325 en efectivo al 30 de septiembre de 2025.
- Se entregó en garantía M\$211.449 con un título de renta fija BTP0600433 y M\$157.174 con un título de renta fija BTP0581029 a MBI Corredores de Bolsa S.A. para poder realizar operaciones Forward.
- Se entregó garantía en efectivo por M\$81.702 a EuroAmerica Corredores de Bolsa S.A. para poder realizar operaciones Forward.
- Se acordó la entrega de una garantía en efectivo por US\$1.300.000 a HSBC Bank Chile en forma de un depósito a plazo para poder realizar operaciones Forward.

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024**NOTA 28 - COMPROMISOS**

- Compromisos de capital

La Sociedad no tiene gastos de capital comprometidos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

- Compromisos en arrendamientos operativos en los que la sociedad es el arrendatario

La Sociedad arrienda para el desarrollo de sus actividades, la oficina ubicada en Cerro el Plomo N° 5420 piso 18 de la comuna de Las Condes.

El costo del arriendo es de UF 31 según contrato de fecha 21 de marzo de 2023 con Inversiones VNT S.A., con vencimiento al 21 de marzo de 2025, con vencimiento renovable automáticamente por periodos iguales de un año, el cobro del arriendo comenzó a partir de abril de 2023.

NOTA 29 - PATRIMONIO**a) Capital**

Capital	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo inicial	6.729.932	6.729.932
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	6.729.932	6.729.932

Total accionistas o socios	3
----------------------------	---

Total acciones	29.300	Capital social	\$ 8.729.752.683
Total acciones suscritas por pagar	6.433	Capital suscrito por pagar	\$ 1.999.820.276
Total acciones pagadas	22.867	Capital pagado	\$ 6.729.932.407

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 29 – PATRIMONIO (Continuación)

b) Reservas

Al 30 de septiembre de 2025

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)

Al 31 de diciembre de 2024

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Retasación propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	(26.285)	-	(49.793)	(76.078)

c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, son los siguientes:

Resultados acumulados	30-09-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Saldo inicial	(336.800)	103.651
Resultado del ejercicio anterior	1.092.292	(440.451)
Dividendos pagados	-	-
Otros	-	-
Total	755.492	(336.800)

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 29 – PATRIMONIO (Continuación)

d) Dividendos Provisorios

Al 30 de septiembre de 2025 y 2024 no existen dividendos provisorios por informar.

NOTA 30 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar Al 30 de septiembre de 2025 es el siguiente:

Conceptos	30-09-2025		
	Por Cobrar	Incobrable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones Spot por Cobrar	7.606.224	-	7.606.224
Cientes por Cobrar	1.977.042	(51.718)	1.925.324
Cientes por Cobrar Moneda Extranjera	5.062.096	(13.830)	5.048.266
Otras Cuentas por Cobrar	73.531	-	73.531
Anticipo Proveedores	103.816	-	103.816
Anticipo Sueldos	2.109	-	2.109
Total	14.824.818	(65.548)	14.759.270

El detalle de la cuenta otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Conceptos	31-12-2024		
	Por Cobrar	Incobrable	Otras Cuentas Por Cobrar
	M\$	M\$	M\$
Operaciones Spot por Cobrar	927.326	-	927.326
Cientes por Cobrar	971.840	(5.221)	966.619
Cientes por Cobrar Moneda Extranjera	256.028	(3.977)	252.051
Otras Cuentas por Cobrar	389.820	(132.039)	257.781
Anticipo Proveedores	57.649	-	57.649
Anticipo Sueldos	845	-	845
Total	2.603.508	(141.237)	2.462.271

Movimiento de provisión de deudores incobrables

Efecto en resultados	Cientes por cobrar M\$	Cientes por Cobrar Moneda Extranjera M\$	Otras Cuentas por Cobrar M\$	Total Estimacion Deudores Incobrables M\$
Saldo Inicial	(5.221)	(3.977)	(132.039)	(141.237)
Provision del periodo	(92.337)	(21.037)	-	(113.374)
Reversos del periodo	45.840	11.184	132.039	189.063
Saldo Final	(51.718)	(13.830)	-	(65.548)

Notas a los estados financieros
Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

NOTA 31 - SANCIONES

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2025 y 30 de septiembre 2025 la Sociedad no ha sido objeto de sanciones por parte de un organismo fiscalizador.

Durante el periodo comprendido entre el 01 de enero 2024 y 31 de diciembre de 2024, la Sociedad ha sido objeto de sanciones por parte del CCLV:

- Con Fecha 03 de diciembre de 2024, sanción tipo B, Atraso en la provisión de efectivo resuelto durante el proceso extraordinario para cámara PH. Además, multa de UF 2,61.

NOTA 32 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 30 de septiembre de 2024, el directorio de la Sociedad designó como Gerente General de la Sociedad a don Jorge Valenzuela Raccoursier, quien asumió en dicho cargo a partir del día 1 de octubre de 2024. Asimismo, y a partir de dicha fecha, don Antonio Gil Collantes dejó de ser el Gerente General de la Sociedad, para asumir como Gerente Comercial de la Sociedad.

Con fecha 20 de agosto de 2024 ha dejado el cargo de Gerente General de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. don Ignacio Barrera Sancho. Asimismo, el directorio de la Sociedad designó en su reemplazo a contar del 21 de agosto a don Antonio José Gil Collantes.

Con fecha 18 de julio de 2024, el directorio de la Sociedad designó como Gerente General Subrogante a contar de la misma fecha a don Antonio Gil Collantes.

Con fecha 18 de junio de 2024, se envía hecho esencial a la Comisión para el Mercado Financiero donde se comunica los acuerdos adoptados en la Junta Extraordinaria de Accionistas de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. celebrada el 17 de junio de 2024. Sobre el particular cabe señalar que en la Junta se acordaron las siguientes materias.

1. Se acordó realizar cambio en los estatutos de Vantrust Capital Corredores de Bolsa S.A. modificando de 5 a 3 los directores de la sociedad.
2. Se dio término al directorio actual y se nombró a los nuevos directores:
 - Don Armando Marcos Massarente Silva
 - Don Erik Kurt Haindl Rondanelli
 - Doña Patricia Sylvia Barrientos Rosenberg

NOTA 33 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos que afecten a los presentes estados financieros.