

XTB Agente de Valores SpA

Estados Financieros Intermedios

**Al 30 de junio de 2025 y 2024 y
el 31 de diciembre de 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
Cifras en Miles de Pesos chilenos – M\$

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T.	76.690.832	-	2
1.2	Registro	216		
1.3	Razón Social	XTB Agente de Valores SpA		
1.4	Representante Legal	Francisco López Ollé		
1.5	Gerente General	Francisco López Ollé		
1.6	Tipo de Operación 1.Por cuenta propia y de terceros. 2.Sólo por cuenta de Terceros	2		
1.7	Período que Informa	Al 30-06-2025		
1.8	Moneda de Presentación	Pesos Chilenos		

XTB Agente de Valores SpA

ÍNDICE

Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo directo	11
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
1. Información general	12
2. Bases de presentación de los estados financieros	13
2.a Bases de preparación	13
2.b Período cubierto	13
2.c Moneda funcional y de presentación	14
2.d Hipótesis de negocio en marcha	14
2.e Reclasificaciones significativas	14
2.f Cambios Contables	14
3. Políticas contables aplicadas	14
3.a Aplicación de Nuevas Normas emitidas Vigentes y no Vigentes	14
3.b Bases de medición	16
3.c Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	16
3.d Activos financieros a valor razonable	16
3.e Activos financieros a costo amortizado	16
3.f Deudores por intermediación	16
3.g Transacciones y saldos en moneda extranjera	17
3.h Propiedades plantas y equipos	17
3.i Inversión en sociedades	17
3.j Deterioro del valor de los activos	17
3.k Acreedores por intermediación	18
3.l Pasivos financieros a valor razonable	18
3.m Pasivos financieros a costo amortizado	18
3.n Costos de Financiamientos	18
3. ñ Impuesto a la renta e impuestos diferidos	18
3. o Provisiones	19
3. p Reconocimiento de ingresos	19
3. q Vacaciones del personal	19
3. r Reajuste y diferencia de cambio	19
4. Gestión de riesgo	20
5. Uso de estimaciones y juicios contables	28
6. Reajuste y diferencia de cambio	29

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

7. Efectivo y efectivo equivalente	30
8. Instrumentos financieros por categorías	30
9. Instrumentos financieros a valor razonable - cartera propia	32
10. Instrumentos financieros a costo amortizado – operaciones de financiamiento	33
11. Contrato de derivados financieros	33
12. Deudores por intermediación	33
13. Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	33
14. Saldos y transacciones con partes relacionadas	33
15. Inversiones en sociedades	34
16. Intangibles	34
17. Propiedades, planta y equipo	35
18. Otros Activos	37
19. Pasivos financieros a valor razonable	37
20. Obligaciones por financiamiento	37
21. Obligaciones con bancos e instituciones financieras	37
22. Acreedores por intermediación	37
23. Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	37
24. Otras cuentas por pagar	38
25. Impuestos corrientes e impuestos diferidos	39
26. Resultado por línea de negocio	41
27. Contingencia y compromisos	43
28. Patrimonio	43
29. Otras cuentas por cobrar	44
30. Provisiones	44
31. Remuneraciones	45
32. Gastos de comercialización y otros gastos de administración	45
33. Otros ingresos (gastos)	45
34. Sanciones	46
35. Hechos relevantes	46
36. Hechos posteriores	46

XTB Agente de Valores SpA

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024

(En miles de pesos)

		Nota	30-06-2025	31-12-2024
ACTIVOS		N°	M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	9.543.984	10.515.382
11.02.00	Instrumentos Financieros		-	-
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		-	-
11.02.11	Renta variable (IRV)		-	-
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	15.897	15.631
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e intermediación financiera		-	-
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
11.02.63	Otras		-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	12	-	-
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	13	-	-
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14	819.568	400.031
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	29	101.901	96.662
11.07.00	Impuestos por cobrar	25	25.766	42.390
11.08.00	Impuestos diferidos	25	17.972	18.603
11.09.00	Inversiones en sociedades	15	-	-
11.10.00	Intangibles	16	-	-
11.11.00	Propiedades, planta y equipos	17	157.217	311.419
11.12.00	Otros activos	18	20.765	21.337
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		10.703.070	11.421.455

XTB Agente de Valores SpA

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre 2024

(En miles de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	30-06-2025	31-12-2024
	Nº	M\$	M\$
21.01.00 Pasivos financieros		-	-
21.01.10 A valor razonable	19	-	-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-
21.01.30 Obligaciones por financiamiento	20	-	-
21.01.31 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32 Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-	-
21.01.33 Otras	21	-	-
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	5.941	12.274
21.02.00 Acreedores por intermediación	22	-	-
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	23	-	-
21.04.00 Cuentas por pagar a partes relacionadas	14	8.297.172	9.290.022
21.05.00 Otras cuentas por pagar	24	-4.329	21.247
21.06.00 Provisiones	30	524.180	201.423
21.07.00 Impuestos por pagar	25	31.227	56.275
21.08.00 Impuestos diferidos	25	72.344	72.344
21.09.00 Otros pasivos	24	253.620	415.122
21.00.00 TOTAL PASIVOS		9.180.155	10.068.707
PATRIMONIO			
22.01.00 Capital	28	66.131	66.131
22.02.00 Reservas		-	-
22.03.00 Resultados acumulados	28	1.286.617	1.062.557
22.04.00 Resultado del ejercicio		170.167	224.060
22.05.00 Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00 TOTAL PATRIMONIO		1.522.915	1.352.748
22.00.00 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		10.703.070	11.421.455

XTB Agente de Valores SpA

ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados Al 30 de junio de 2025 y 2024 y para los periodos comprendidos entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2025 y 2024

(En miles de pesos)

A) ESTADOS DE RESULTADOS		Para los periodos terminados al		Periodos comprendidos entre	
		30-06-2025	30-06-2024	01-04-2025 y 30-06-2025	01-04-2024 y 30-06-2024
	Nota	M\$	M\$	M\$	M\$
Resultados por intermediación		Nº			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	-	-	-	-
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
30.10.04	Otras comisiones	-	-	-	-
	Total resultados por intermediación	-	-	-	-
Ingresos por servicios					
30.20.01	Ingresos por administración de carteras	-	-	-	-
30.20.02	Ingreso por custodia de valores	-	-	-	-
30.20.03	Ingreso por asesorías	26	3.349.642	2.166.401	1.802.183
30.20.04	Otros ingresos por servicios	-	-	-	-
	Total ingresos por servicios		3.349.642	2.166.401	1.802.183
Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01	A valor razonable	-	-	-	-
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
30.30.03	A costo amortizado	26	12.423	26.307	4.604
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-	-	-	-
	Total resultado por instrumentos financieros		12.423	26.307	4.604
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01	Gastos por financiamiento	-	-	-	-
30.40.02	Otros gastos financieros	-	-	-	-
	Total resultado por operaciones de financiamiento		-	-	-
Gastos de administración y comercialización					
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	31	(1.908.194)	(1.499.628)	(979.576)
30.50.02	Gastos de comercialización	32	(811.921)	(231.627)	(492.853)
30.50.03	Otros gastos de administración	32	(411.301)	(334.523)	(242.046)
	Total gastos de administración y comercialización		(3.131.416)	(2.065.778)	(1.714.475)
Otros resultados					
30.60.01	Reajustes y diferencias de cambio	6	(29.132)	(15.591)	13.011
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	-	-	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	33	508	1.602	1.293
	Total, otros resultados		(28.624)	(13.989)	14.304
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta		202.025	112.941	106.616
30.80.00	Impuesto a la renta	25	(31.858)	(31.983)	(16.460)
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		170.167	80.957	90.156

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

XTB Agente de Valores SpA
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los períodos terminados Al 30 de junio de 2025 y 2024 y para los periodos comprendidos entre el 1 de abril y el 30 de junio de 2025 y 2024

(En miles de pesos)

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Para los períodos terminados al		Para los períodos comprendidos entre	
		30-06-2024	30-06-2024	01-04-2025 y 30-06-2025	01-4-2024 y 30-06-2024
		M\$	M\$	M\$	M\$
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		170.167	80.957	90.156	43.443
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-	-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones	-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u>170.167</u>	<u>80.957</u>	<u>90.156</u>	<u>43.443</u>

XTB Agente de Valores SpA

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el período terminado Al 30 de junio de 2025

(En miles de pesos)

	Capital	Reservas Activos Financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipos	Otras	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo Inicial al 01-01-2025	66.131	-	-	1.286.617	-	-	1.352.748
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	170.167	-	170.167
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
	Saldo Final al 30-06-2025	66.131	-	-	1.286.617	170.167	-	1.522.915

XTB Agente de Valores SpA

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 30 de junio de 2024

(En miles de pesos)

	Capital	Reservas Activos Financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipos	Otras	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo Inicial al 01-01-2024	66.131	-	-	1.062.557	-	-	1.128.688
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	80.957	-	80.957
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
	Saldo al 30-06-2024	66.131	-	-	1.062.557	80.957	-	1.209.645

Las notas adjuntas forman parte integral de los presentes estados financieros

XTB Agente de Valores SpA

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los períodos terminados Al 30 de junio de 2025 y 2024

(En miles de pesos)

	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-01-2024 30-06-2024 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	-	-
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	-	-
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	-	-
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	-
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	-
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	2.950.525	2.130.208
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(2.887.713)	(2.192.401)
51.18.00 Impuestos pagados	(9.285)	4.290
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(940.685)	4.335.543
Flujo neto originado por actividades de la operación	(887.158)	4.277.640
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento.	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversión en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo	(20.682)	(10.353)
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(3.474)	(14.169)
Flujo originado por actividades de inversión	(24.156)	(24.522)
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(911.314)	4.253.118
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(75.714)	29.853
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(987.028)	4.282.971
50.40.00 SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	10.531.012	6.232.411
50.00.00 SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	9.543.984	10.515.382

XTB Agente de Valores SpA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024
(En miles de pesos)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La razón social con la cual opera la Sociedad es XTB Agente de Valores SpA.

El Rol Único Tributario de la sociedad es 76.690.832-2

XTB Agente de Valores SpA, (en adelante la “Sociedad”) es una sociedad por acciones constituida por escritura pública de fecha 17 de febrero de 2017 como XTB Chile SpA, protocolizada con fecha 05 de abril de 2017, otorgada ante la Notaría de Patricio Raby Benavente.

Con fecha 11 de julio de 2023 se cambia el nombre a XTB Agente de Valores SpA y el objeto de la Sociedad. El objeto de la Sociedad es la intermediación de valores, como agente de valores, en los términos contemplados en el Artículo N°24 de la Ley N°18.045, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) autorice a los agentes de valores.

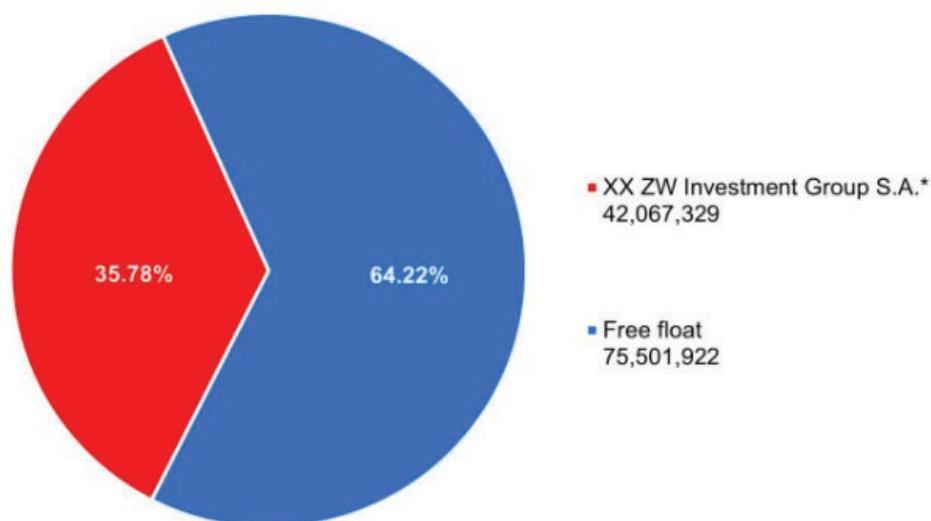
El domicilio legal de la Sociedad es Av. Apoquindo 4501, oficina 1604, comuna de Las Condes, Santiago.

La Sociedad pertenece en un 100% a XTB S.A. según se expone en cuadro adjunto:

Rut Accionista	Nombre o Razón Social	Tipo de Persona	Nacionalidad	% de Propiedad
59.163.060-1	XTB S.A.	Persona Jurídica	Polaca	100%

Respecto a XTB S.A. es un grupo financiero polaco, abierto a la bolsa en la Bolsa de Varsovia.

La estructura societaria de XTB S.A. es la siguiente:



*Controlado por el fundador Jakub Zabłocki

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

XTB Agente de Valores SpA, (en adelante “XTB” o “la Sociedad”) se dedicará a la intermediación de valores fuera de bolsa, según lo establecido en el Artículo N°24 de la Ley N°18.045, con el propósito de satisfacer las necesidades de ahorro e inversión de sus clientes. Además, XTB realizará asesorías, referenciamiento e intermediación de instrumentos financieros (de acuerdo a la definición de instrumento financiero de la ley 21.521, denominada “Ley Fintec”). Por ahora, XTB no desarrolla la actividad de administración de cartera, planes APV ni operaciones por cuenta propia (Ver Nota 2d). Sin embargo, son actividades que la sociedad evaluará realizar.

La política de inversiones de cartera propia de XTB establece que los excedentes de caja, así como el patrimonio mínimo permanente que define el Artículo N°24 de la Ley N°18.045, será invertido en instrumentos de renta fija de corto plazo o largo plazo y/o fondos mutuos de renta fija.

XTB tiene como objetivo principal atender las necesidades de ahorro e inversión de sus clientes a través de la oferta de valores extranjeros, que estén estipulados dentro de la normativa de la Ley de Mercado de Valores. Además, de la oferta de otros productos y servicios autorizados como actividad complementaria.

Los presentes Estados financieros por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024, y al 31 de diciembre de 2024, han sido preparados por XTB de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Estos Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no han sido auditados. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 han sido auditados por PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.

Detalle de los principales negocios o servicios por cuenta de terceros Al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Negocios o servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Intermediación de Fondos Mutuos	-	-
Intermediación Renta Fija	-	-
Asesorías	-	1
Comisiones instrumentos Extranjeros	-	-
Compra y Venta de divisas	-	-

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de Preparación

Los estados financieros al 30 de junio de 2025 y 2024, y al 31 de diciembre de 2024, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante IASB).

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Sociedad.

Los estados financieros terminados se presentan en forma comparativa de acuerdo con lo establecido por la Circular N°1992 de la CMF.

b) Período Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.
- Estados de Resultados Integrales por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024.

- Estados de Cambios en el Patrimonio por los períodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024.
- Estados de Flujos de Efectivo Método Directo por los ejercicios comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2025 y 2024.

c) **Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional de la Sociedad se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que funciona. Las transacciones distintas a las que se realizan en la moneda funcional de la entidad se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a la tasa de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del año dentro de otras partidas financieras.

La moneda de presentación y la moneda funcional de XTB Agente de Valores SpA es el peso chileno.

d) **Hipótesis de negocio en marcha**

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la Sociedad está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la Sociedad no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) **Reclasificaciones significativas**

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) **Cambios contables**

Al 30 de junio de 2025 no se registran cambios contables en comparación con el ejercicio anterior.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de XTB Agente de Valores SpA, de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), son las siguientes:

a) **Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes**

Nuevas Normas y sus impactos en los presentes Estados financieros.

Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La presente modificación establece los lineamientos a seguir, para determinar el tipo de cambio a utilizar en situaciones de ausencia de convertibilidad como la mencionada. Se permite la adopción anticipada.

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

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<p>Modificación a NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros. Publicada en mayo de 2024, esta modificación busca:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; • aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI); • agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); • realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI). 	01/01/2026
<p>Mejoras anuales a las normas NIIF – Volumen 11. Las siguientes mejoras se publicaron en julio de 2024:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Fueron mejoradas algunas referencias cruzadas a NIIF 9 indicadas en párrafos B5-B6 con relación a la excepción de aplicación retrospectiva en contabilidad de coberturas. • NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. En relación a las revelaciones sobre resultados provenientes por baja de activos financieros donde exista involucración continua, se incorpora una referencia a NIIF13 con el objetivo de revelar si existen inputs no observables significativos que impactaron el valor razonable, y por ende, parte del resultado de la baja. • NIIF 9 Instrumentos financieros. Fue enmendada una referencia sobre la medición inicial de las cuentas por cobrar eliminando el concepto de precio de la transacción. • NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”. • NIC 7 Estado de flujos de efectivo. Fue enmendada una referencia en el párrafo 37 en relación al concepto de “método de participación” eliminando la referencia al “método del costo”. 	01/01/2026
<p>NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. Publicada en abril de 2024. Esta es la nueva norma sobre presentación y revelación en los estados financieros, con un enfoque en actualizaciones del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave introducidos en la NIIF 18 se relacionan con:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la estructura del estado de resultados; • revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y • Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general. 	01/01/2027
<p>NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Publicada en abril de 2024. Esta nueva norma establece que una subsidiaria elegible, aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar, puede aplicar los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19. Los requisitos de divulgación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los</p>	01/01/2027

usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con ahorros de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para subsidiarias elegibles.

Una filial es elegible si:

- no tiene responsabilidad pública; y
- tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF

Modificación a NIIF 9 y NIIF 7: Contratos que hacen referencia a la electricidad que depende de la naturaleza. Publicada en diciembre de 2024. Esta modificación incluye:

- Aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”;
- Permitir la contabilidad de cobertura si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y

01/01/2026

Requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

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

b) Bases de Medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico o costo amortizado.

c) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo incluye la caja y cuentas corrientes bancarias. Los otros activos líquidos equivalentes son los depósitos a plazo en entidades de crédito.

d) Activos financieros a valor razonable

Son aquellos activos financieros mantenidos para negociar o que han sido designados como tales en el momento de su reconocimiento inicial y que se gestionan y evalúan según el criterio del valor razonable. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como coberturas. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

e) Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales se tiene la intención de percibir los flujos de intereses de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos se deberán medir a costo amortizado si cumplen con las dos condiciones siguientes; primero el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y luego las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

El activo se mide por el valor al momento de su reconocimiento inicial, menos pagos de capital, más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre el valor inicial y el valor al vencimiento más los intereses devengados no cobrados calculados por el método de la tasa de interés efectiva (la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero).

f) Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación corresponden a las transacciones propias de venta y compra de acciones de

clientes y se presentan en los estados financieros considerando su vencimiento.

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 la sociedad no registra deudores por intermediación.

g) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera “moneda funcional”. Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

Todas las operaciones realizadas por la Sociedad en una moneda diferente a la moneda funcional son tratadas como moneda extranjera y se registran al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los saldos de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se presentan valorizados al tipo de cambio de cierre de cada período. La variación determinada entre el valor original y el de cierre se registran en resultado bajo el rubro diferencias de cambio, excepto si estas variaciones se difieren en patrimonio neto.

h) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición posterior, son valorados a su costo menos la correspondiente depreciación (determinada utilizando el método de depreciación lineal) y deterioro acumulado, en caso de existir.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de las propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio o período en el que se incurren.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

i) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades incluyen dos categorías: inversiones sin influencia significativa e instrumentos de patrimonio. Las categorías de instrumentos de patrimonio son aquellas que fueron adquiridas sin el ánimo de negociar.

Un activo financiero clasificado como instrumento de patrimonio es inicialmente reconocido a su valor de adquisición más los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Estos posteriormente son valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por la aplicación de este método son registradas con cargo o abono a cuentas de reservas en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 la Sociedad no registra inversiones en sociedades.

j) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa anualmente el deterioro del valor de los activos, conforme a la metodología establecida,

de acuerdo con lo estipulado en la NIC 36. Los activos sobre los cuales aplica la metodología son los siguientes:

Deterioro de propiedades, planta y equipos:

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre del estado de situación financiera, de tal forma de tener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Cuando partes de una partida de propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades, planta y equipos.

Las pérdidas y ganancias por la venta de una propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados por función.

k) Acreeedores por intermediación

Los acreedores por intermediación corresponden a las transacciones propias de venta y compra de instrumentos financieros de clientes y se presentan en los Estados financieros considerando su vencimiento.

l) Pasivos financieros a valor razonable

La Sociedad reconoce sus pasivos al valor razonable considerando los efectos de mercado que se conozcan.

m) Pasivos financieros a costo amortizado

Los valores libro de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar (incluyendo todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

n) Costos de financiamiento

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Cabe mencionar que, si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utilizará el valor nominal.

ñ) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se

determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la ley de impuesto a la renta vigente en cada ejercicio, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Dada su naturaleza, la Sociedad tributa de acuerdo al sistema de tributación semi-integrado, el cual establece que quienes se acogen a este sistema deben pagar Impuesto de Primera Categoría con tasa de 27%.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias.

o) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta: Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y a la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos pueda medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.

p) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce ingresos de las siguientes fuentes principales:

- Prestación de servicios de asesorías técnicas.
- Comisiones por intermediación en la compra y venta de valores extranjeros.
- Suscripción de contratos derivados financieros.

El ingreso es medido basado en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Sociedad reconoce ingresos cuando se cumple con la obligación de desempeño del servicio al cliente.

Para los ingresos por comisiones por intermediación, los ingresos se reconocen en un momento determinado del tiempo, cuando se cumple con la obligación de desempeño del servicio prestado. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista involucramiento continuo en relación con los servicios prestados.

Para la prestación de servicios, relacionados con asesorías técnicas que puede requerirse llevar a cabo durante un período de tiempo, los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. El precio de transacción asignado a estos servicios se reconoce al momento de la facturación de dichos servicios.

Para los ingresos por comisión compra y venta valores extranjeros, los ingresos se reconocen a lo largo del tiempo. El precio de transacción asignado a estas comisiones se reconoce al final del período de servicio prestado.

Respecto a los ingresos relacionados a contrato de derivados, se reconocerán de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9, esto es al valor justo.

q) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del costo devengado.

r) Reajuste y diferencia de cambio

Estos conceptos corresponden a resultados (pérdidas y/o ganancias) netos producto de la actualización de activos y pasivos que se encuentren expresados en monedas diferentes a la moneda funcional (para nuestro caso peso chileno), y que no corresponden a instrumentos financieros.

NOTA 4. GESTIÓN DE RIESGO

4. Introducción

Las actividades de la Sociedad, se encuentran afectas a diversos riesgos inherentes a su giro, entre los cuales destacan principalmente los riesgos de mercado, liquidez, crédito y operacional.

Las políticas y procedimientos de administración de riesgos de la Sociedad buscan maximizar los controles creados por la entidad, así como cumplir los requerimientos de los reguladores.

4.1 Gestión de riesgos

La gestión interna de la Sociedad para medir sus riesgos se basa principalmente en los procedimientos y normas definidos y aprobados por la Administración.

i. Riesgo de mercado

Es el riesgo que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

De acuerdo con la naturaleza del negocio que realiza la Sociedad, es decir de intermediación por cuenta de sus clientes sin tomar posiciones por cuenta propia, se considera muy baja la exposición al riesgo de mercado. Con relación a los instrumentos en los cuales invierte su patrimonio siempre evalúa mitigar el riesgo mencionado.

ii. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una de las partes del contrato del instrumento financiero deje de cumplir con sus obligaciones contractuales, por motivo de insolvencia o incapacidad de las personas naturales o jurídicas que produzcan en la contraparte una pérdida financiera.

Dada las características del negocio de intermediación de valores, se considera poco significativa la exposición al riesgo crediticio, puesto que los instrumentos intermediados deben ser pagados con fondos disponibles. Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad siguiendo las mejores prácticas internacionales, ha definido como parte de sus políticas, el conocimiento de sus clientes (KYC) a través de sus procesos de identificación y categorización por riesgo de estos, a fin de establecer la debida diligencia en función del riesgo.

Con respecto a la inversión del patrimonio líquido de la Sociedad, la Administración definirá la política crediticia y velará por su cumplimiento. No obstante, lo anterior, dicho patrimonio se invertirá en instrumentos de renta fija, ya sea en depósitos a plazo bancarios o fondos mutuos, con bancos de primera categoría.

iii. Riesgo financiero o de liquidez

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir sus compromisos financieros o contractuales adquiridos. De acuerdo con el modelo de

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

negocios de la Sociedad, este riesgo no se presenta en su operación habitual, toda vez que no financia operaciones de los clientes.

Respecto de sus obligaciones contractuales, este riesgo es de muy limitado alcance, ya que los fondos líquidos constitutivos del patrimonio de la Sociedad son invertidos en instrumentos financieros en su mayoría de alta liquidez.

Sin perjuicio de lo expuesto, la Sociedad como entidad intermediaria de valores debe cumplir con el patrimonio mínimo que exige la Ley de Mercado de Valores, así como también con los índices de liquidez y solvencia establecidos en la Norma de Carácter General N°18 de la CMF.

Pasivo corriente al 30/06/2025	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	171.600	-	-	171.600
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8.297.172	-	-	8.297.172
Fondos de clientes	125	-	-	-
Otras provisiones	-	325.000	44.415	369.415
Provisiones por beneficios a empleados	-	69.605	85.162	154.767
Otros pasivos financieros	6.959	13.918	62.630	83.507
Pasivos por impuestos corrientes	-	-	5.460	5.460
	8.475.855	408.523	197.667	9.082.045

iv. **Riesgo operacional**

Esta política tiene por propósito evitar la exposición a potenciales pérdidas debido a la falta de procedimientos adecuados para la ejecución de las actividades del negocio de la agencia de valores, incluidas las actividades de apoyo correspondientes. Esta política también se orienta a mitigar el riesgo de fraude, principalmente en el manejo de recursos líquidos.

La Sociedad no desarrolla el negocio de custodia de valores para sus clientes, tanto locales como extranjeros.

v. **Riesgo de capital.**

El objeto de la Sociedad, en relación con la gestión del capital, es el de resguardar su capacidad para continuar como empresa en funcionamiento, procurando el mejor rendimiento para los socios. La Sociedad maneja como política el no endeudamiento con terceros de manera que no ponga en riesgo la capacidad de pagar sus obligaciones con la Casa Matriz.

DETERMINACIÓN DE CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**1. PATRIMONIO DEPURADO**

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024

		30-06-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Patrimonio contable		1.522.915	1.352.748
Activos intangibles	(-)	-	-
Saldo deudor cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas	(-)	819.568	400.031
Operaciones con entidades relacionadas saldo deudor simultáneas 20%	(-)	-	-
Activos que garantizan obligaciones de terceros	(-)	-	-
1% operaciones a futuro no confirmadas después de 2 días	(-)	-	-
20% operaciones a futuro no confirmadas después de 5 días	(-)	-	-
Mayor valor acción Bolsas respecto valor promedio de mercado	(-)	-	-
Exceso de valor contabilizado Bolsa de Comercio y Cámara	(-)	-	-
Valor resultante del 1% de custodia + 30.000 U.F.	(-)	-	-
Póliza UF 31.000		-	-
Activos que permanecen impagos	(-)	-	-
SUB TOTAL		703.347	952.717
Exceso de inversión en bienes corporales muebles	(-)		
PATRIMONIO DEPURADO		703.347	952.717
PATRIMONIO MÍNIMO LEGAL UF 6.000		235.602	230.500

2. ÍNDICES DE LIQUIDEZ

2.1 Índice Liquidez General

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024

Activos hasta 7 días		30-06-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Caja y bancos	(+)	9.543.984	10.515.383
Títulos renta variable	(+)	-	-
Títulos renta fija	(+)	15.897	15.631
Derechos por operaciones a futuro	(+)	-	-
Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	(+)	-	-
Deudores por intermediación	(+)	-	-
Documentos y cuentas por cobrar	(+)	921.469	496.693
Otros activos realizables hasta 7 días	(+)	-	-
Activos que permanecen impagos	(-)	-	-
Activos realizables a 7 días		10.481.350	11.027.707
Pasivos a 7 días			
Obligaciones con bancos	(+)	5.941	12.274
Obligaciones por operaciones a futuro	(+)	-	-
Obligaciones por contratos underwriting	(+)	-	-
Acreeedores por intermediación	(+)	-	-
Documentos y cuentas por pagar	(+)	(4.329)	21.247
Impuestos por pagar	(+)	-	-
Otros pasivos exigibles a 7 días	(+)	8.297.172	9.290.022
Pasivos exigibles hasta 7 días		8.298.784	9.323.543
<u>Activos disponibles y realizables hasta 7 días</u>		<u>10.481.350</u>	<u>11.027.707</u>
Pasivos exigibles hasta 7 días		8.298.784	9.323.543
Índice de liquidez		1,26	1,18

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

2.2 ÍNDICE DE LIQUIDEZ POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Activos		
Caja y bancos	9.543.984	10.515.383
Deudores por intermediación	-	-
Activos que permanecen impagos	819.568	400.031
Activos disponibles más deudores por intermediación	10.363.552	10.915.414
Pasivos		
Acreeedores por intermediación	-	-
Activos disponibles más deudores por intermediación =	<u>10.363.552</u>	<u>10.915.414</u>
Acreeedores por intermediación	-	-
Índice de liquidez por intermediación	Indet.	Indet.

3. ÍNDICE DE SOLVENCIA

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024

Patrimonio Líquido

	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Total activos	10.703.071	11.421.455
Saldo total de pasivos	(-) 9.180.156	10.068.707
Saldo otras cuentas por cobrar a más de un año	(-) -	-
Saldo inversiones en sociedades	(-) -	-
Saldos intangibles	(-) -	-
Saldo de otros activos a más de un año	(-) -	-
Activos en garantías por obligaciones de terceros	(-) -	-
50% del monto de valorización por el método de la participación (VP) de los títulos patrimoniales de bolsa valores	(+)	-
50% del VP correspondiente a la acción de cámaras de compensación	(+)	-
Activos entregados a cámaras de compensación para cubrir operaciones efectuadas por cuenta propia en contratos a futuros	(-)	-
50% del valor neto activos propiedades, plantas y equipos no entregados en garantía	(-) 38.373	33.586
Saldo deudor cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al intermediario	(-) 819.568	400.031
Saldo registrado por concepto de gastos anticipados	(-) -	-
Saldo neto de impuestos por recuperar	(-) -	-
Mayor valor de mercado de títulos en cartera propia disponible y comprometida en operaciones de retrocompra no calzadas, respecto de su valor de contabilización a costo amortizado	(+)	-
Patrimonio líquido	664.974	919.131

3.1 Razón de endeudamiento

		30-06-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Pasivo exigible			
Total pasivo	(+)	9.180.156	10.068.707
Subtotal		9.180.156	10.068.707
Acreeedores por intermediación	(-)	-	-
Obligaciones por compromisos de venta cubiertos con compromisos de compra 50% obligaciones por compromisos de compra, toda vez que la fecha de materialización de estas operaciones sea idéntica a la del vencimiento de los títulos de que tratan	(-)	-	-
50% obligaciones por compromisos de ventas, toda vez que la fecha de materialización de estas operaciones sea idéntica a la del vencimiento de los títulos de que tratan	+	-	-
85% en obligaciones por contratos a futuro de Dólar o Ipsa	(-)	-	-
1-(1/Tip) % obligaciones por contratos a futuro Tip	(-)	-	-
Total pasivo exigible		9.180.156	10.068.707
		<u>9.180.156</u>	<u>10.068.707</u>
<u>Total pasivo exigible</u>		<u>9.180.156</u>	<u>10.068.707</u>
Patrimonio líquido		664.974	919.131
		13,81	10,95
	Razón de endeudamiento (veces)		

3.2 RAZÓN DE COBERTURA PATRIMONIAL**Al 30 de junio de 2025****Cuadro A:**

Item	Monto	% Aplicado	Cobertura
Acciones, Oro y Dólar			
Acciones de transacción bursátil	-	20%	-
Acciones sin transacción bursátil	-	40%	-
Oro	-	20%	-
Dólar	1.127.493	5%	56.375
Cuotas Fondos mutuos			
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días	-	2%	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días	-	10%	-
C.F.M. de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo	-	10%	-
C.F.M. mixto	-	15%	-
C.F.M. de inversión de instrumentos de capitalización	-	15%	-
C.F.M. de libre inversión	-	15%	-
C.F.M. estructurado	-	15%	-
C.F.M. dirigido a Inversionistas calificados	-	18%	-
Cuentas por cobrar por intermediación	-	0,50%	-
Cuentas referidas en N°2.7, Sección II de la Norma de Carácter General N°18			
Documentos y cuentas por cobrar	819.568	10%	81.957
Deudores varios	101.901	10%	10.190
Otros activos circulantes	15.897	10%	1.590
Obligaciones y derechos en moneda extranjera			
Derechos en moneda extranjera	-	5%	-
Saldo neto acreedor en moneda extranjera	-	20%	-
Saldo neto acreedor por tipo de divisa	-	15%	-
Otros activos y pasivos			
Títulos accionarios sobre los cuales el intermediario ha efectuado operaciones de venta corta por cuenta propia	-	20%	-
	SUB TOTAL (A)	M\$	150.111

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Cuadro B:

Item	Monto		% Aplicado		Cobertura
	Con garantía	Bcos. y Emp.	Con garantía	Bcos. y Emp.	
TÍTULOS DE DEUDA					
Grupo A	-	-	2%	2,60%	-
B	-	-	5%	6,50%	-
C	-	-	8%	10,40%	-
D Tipo 1	-	-	9%	11,70%	-
Tipo 2	-	-	14%	18,20%	-
E Tipo 1	-	-	14%	18,20%	-
Tipo 2	-	-	25%	32,50%	-
TÍTULOS DE DEUDA CON TASA FLOTANTE					
Grupo A	-	-	2%	2,60%	-
B	-	-	5%	6,50%	-
C	-	-	5%	6,50%	-
D	-	-	6%	7,80%	-
E	-	-	7%	9,10%	-
SUB TOTAL (B)				MS	-
MONTO COBERTURA PATRIMONIAL (A+B)				MS	150.111
<hr/> <div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: center;"> <div style="text-align: center;"> <p>Monto cobertura patrimonial</p> <p>Patrimonio líquido</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>=</p> <p><u>150.111</u></p> <p>664.974</p> </div> <div style="text-align: center;"> <p>=</p> <p>22,57%</p> </div> </div>					

NOTA 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

La Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos,
- b) La estimación de las vidas útiles de propiedades plantas y equipos.

NOTA 6. REAJUSTES Y DIFERENCIA DE CAMBIO

a) Composición y detalle por tipo, los efectos registrados por reajustes y diferencia de cambio al 30 de junio 2025 y el 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados													
	US \$			EURO			Unidad Fomento			Otros			Total	
	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI	AI
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	(3.270)	(5.470)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.270)	(5.470)
Deudores por Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(27.089)	(8.016)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27.089)	(8.016)
Otros activos	-	-	-	-	5.632	6.915	-	-	-	-	-	-	5.632	6.915
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	1.225	(2.104)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.225	(2.104)
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	(5.123)	(5.313)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.123)	(5.313)
Total	(34.256)	(20.904)	-	-	5.632	6.915	-	-	-	-	-	-	(28.624)	(13.989)

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

NOTA 7. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

La composición de las partidas que integran el saldo de efectivo y equivalente al efectivo en el período informado es el siguiente:

Bancos	Moneda de expresión	30-06-2025	31-12-.2024
		M\$	M\$
Banco BCI	Pesos chilenos	365.914	291.015
Banco BCI USD	USD	603	1.825
Banco Security 1	Pesos chilenos	5.312.859	5.772.125
Banco Security 2	Pesos chilenos	1.803.210	2.421.546
Banco Security USD	USD	1.126.891	1.026.944
Banco de Chile	Pesos chilenos	934.382	1.001.927
Banco Security AV	Pesos chilenos	125	-
Total		9.543.984	10.515.382

NOTA 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Activos financieros Al 30 de junio de 2025

El detalle de los activos financieros Al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	9.543.984	9.543.984
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	15.897	15.897
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	819.568	819.568
Otras cuentas por cobrar	-	-	101.901	101.901
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	-	-	10.481.350	10.481.350

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Activos financieros al 31 de diciembre de 2024

El detalle de los activos financieros al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	10.515.382	10.515.382
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	-	-	15.631	15.631
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	400.031	400.031
Otras cuentas por cobrar	-	-	96.662	96.662
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
Total	-	-	11.027.706	11.027.706

Pasivos financieros Al 30 de junio de 2025

El detalle de los pasivos financieros Al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

Pasivos 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 (*)	-	83.507	83.507
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	5.941	5.941
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	8.297.172	8.297.172
Otras cuentas por pagar (**)	-	165.659	165.659
Fondos de clientes AV	-	125	-
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	8.552.404	8.552.404

(*) Incluye las obligaciones por arriendo de acuerdo a IFRS 16

(**) El concepto de otras cuentas por pagar, incluye cuentas por pagar por concepto de cotizaciones previsionales, impuesto único sueldos por pagar y proveedores.

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024

El detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Pasivos 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 (*)	-	248.079	248.079
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	12.274	12.274
Acreedores por intermediación	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	9.290.022	9.290.022
Otras cuentas por pagar (**)	-	188.290	188.290
Otros pasivos	-	-	-
Total	-	9.738.665	9.738.665

(*) Incluye las obligaciones por arriendo de acuerdo a IFRS 16

(**) El concepto de otras cuentas por pagar, incluye cuentas por pagar por concepto de cotizaciones previsionales, impuesto único sueldos por pagar y proveedores.

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

La Sociedad no mantiene en cartera propia instrumentos financieros de renta variable al 30 de junio de 2025 ni al 31 de diciembre de 2024.

La Sociedad mantiene los siguientes saldos en instrumentos de renta fija:

Al 30 de junio de 2025

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	15.897	-	-	-	-	15.897
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRF e IIF	15.897	-	-	-	-	15.897

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad mantiene depósitos a plazo de renovación mensual con Banco de Chile por M\$15.897

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Al 31 de diciembre de 2024

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	15.631	-	-	-	-	15.631
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRF e IIF	15.631	-	-	-	-	15.631

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad mantiene depósitos a plazo de renovación mensual con Banco de Chile por M\$15.631

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

No hay información para revelar al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 11. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La Sociedad no mantiene saldos de derivados financieros al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 12. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

La Sociedad no mantiene saldos de Deudores por Intermediación Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 13. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad no mantiene cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones entre la Sociedad y sus entidades relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto y condiciones.

a) Cuentas por cobrar a partes

relacionadas

RUT	Nombre	Descripción de la Transacción	Plazo	Tasa	Reajustabilidad	Naturaleza de la Relación	Tipo de Moneda	Saldo al 30.06.2025		Saldo al 31.12.2024	
								Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
								M\$	M\$	M\$	M\$
1-1	XTB International Limited	Venta servicios	contado	0%	Dólar	Mat. Común	CLP	819.568	-	400.031	-
Total								819.568	-	400.031	-

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

b) Cuentas por pagar a partes relacionadas

RUT	Nombre	Descripción de la Transacción	Naturaleza de la Relación	Tipo de Moneda	Saldo al 30.06.2025		Saldo al 31.12.2024	
					Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
					M\$	M\$	M\$	M\$
1-1	XTB International Limited	Fondos para operaciones de XTB	Mat.Común	CLP	7.170.281	-	8.263.078	-
1-1	XTB International Limited	Fondos para operaciones de XTB	Mat.Común	USD	1.126.891	-	1.026.944	-
Total					8.297.172		9.290.022	

Transacciones con partes relacionadas

Sociedad	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	al 30.06.2025		al 30.06.2024	
			Monto	Efecto en Resultados (Cargo) Abono	Monto	Efecto en Resultados (Cargo) Abono
			M\$	M\$	M\$	M\$
XTB International Limited	Matriz Común	Venta de servicios	3.349.642	3.349.642	2.166.401	2.166.401

Las transacciones con entidades relacionadas son efectuadas a valores de mercado y en condiciones normales de negocio. Estas operaciones incluyen intereses y los plazos de vencimiento se estipulan en cada transacción o factura. No se evidencia deterioro de los saldos por cobrar a entidades o personas relacionadas.

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

Estos beneficios se encuentran en el rubro “Gastos de administración y comercialización” del Estado de Resultados Integrales.

Personal Clave	30.06.2025	30.06.2024
	M\$	M\$
Remuneraciones recibidas por la gerencia (*)	276.007	237.785
Dietas a directores	-	-
Total	276.007	237.785

(*) Incluye Sueldos brutos y Bonos brutos

NOTA 15. INVERSIONES EN SOCIEDADES

La Sociedad no mantiene inversiones en sociedades al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre 2024.

NOTA 16. INTANGIBLES

La Sociedad mantiene los siguientes activos intangibles al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024:

a) Al 30 de junio de 2025

Intangibles	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	-	362	-	362
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 30-06-2025	-	362	-	362
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	(362)	-	(362)
Valor neto al 30-06-2025	-	-	-	-

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

b) Al 31 de diciembre de 2024

Intangibles	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01-01-2024	-	362	-	362
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31-12-2024	-	362	-	362
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	(362)	-	(362)
Valor neto al 31-12-2024	-	-	-	-

NOTA 17. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle por concepto de propiedades, plantas y equipos es como sigue:

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024

Concepto	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Propiedades, plantas y equipos bruto		
Muebles y útiles	44.582	42.788
Equipos de computación	205.599	184.209
Instalaciones	4.218	4.218
Derecho de uso del activo arrendado	263.367	391.382
Total Propiedades, plantas y equipos bruto	517.766	622.597

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024

Concepto	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Depreciación acumulada		
Depreciación acumulada muebles y útiles	(40.984)	(39.908)
Depreciación acumulada equipo de computación	(132.451)	(120.087)
Depreciación acumulada instalaciones	(4.218)	(4.049)
Depreciación acumulada derecho de uso	(182.896)	(147.134)
Total depreciación acumulada	(360.549)	(311.178)
Total propiedades, plantas y equipos neto	157.217	311.419

La depreciación cargada a resultados al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 asciende a M\$77.407 y M\$177.790, respectivamente.

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Conciliación movimiento de Propiedades, plantas y equipos Al 30 de junio de 2025:

Detalle	Muebles y útiles M\$	Equipo de computación M\$	Instalaciones M\$	Derecho de uso M\$	Total M\$
Saldo al 1.1.2025	42.788	184.209	4.218	391.382	622.596
Adiciones	1.795	21.390	-	7.365	30.550
Ventas	-	-	-	-	-
Otros*	-	-	-	(135.380)	(135.380)
Castigos	-	-	-	-	-
Total activo bruto 30.06.2025	44.582	205.599	4.218	263.367	517.766
Depreciación acumulada					
Saldo al 01.01.2025	(39.907)	(120.087)	(4.218)	(147.134)	(311.346)
Depreciación del ejercicio	(1.076)	(12.365)	-	(63.966)	(77.407)
Depreciación de las bajas	-	-	-	28.204	28.204
Depreciación de las ventas	-	-	-	-	-
Total depreciación acumulada al 30.06.2025	(40.984)	(132.451)	(4.218)	(182.896)	(360.549)
Total propiedades, plantas y equipos neto al 30.06.2025	3.599	73.147	-	80.471	157.217

* Baja por termino de contrato de arriendo

Conciliación movimiento de Propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2024:

Detalle	Muebles y útiles M\$	Equipo de computación M\$	Instalaciones M\$	Derecho de uso M\$	Total M\$
Saldo al 1.1.2024	41.236	155.934	4.218	418.093	619.480
Adiciones	1.552	28.275	-	150.134	179.962
Ventas	-	-	-	-	-
Otros*	-	-	-	(176.845)	(176.845)
Castigos	-	-	-	-	-
Total activo bruto 31.12.2024	42.788	184.209	4.218	391.382	622.597
Depreciación acumulada					
Saldo al 01.01.2024	(36.836)	(98.632)	(3.039)	(171.725)	(310.232)
Depreciación del ejercicio	(3.072)	(21.455)	(1.010)	(152.254)	(177.791)
Depreciación de las bajas	-	-	-	176.845	176.845
Depreciación de las ventas	-	-	-	-	-
Total depreciación acumulada al 31.12.2024	(39.908)	(120.087)	(4.049)	(147.134)	(311.178)
Total propiedades, plantas y equipos neto al 31.12.2024	2.880	64.122	169	244.248	311.419

* Baja por termino de contrato de arriendo

NOTA 18. OTROS ACTIVOS

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Los otros activos al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024 corresponden a garantías de arriendo:

Garantías de arriendo	30.06.2025	31.12.2024
	M\$	M\$
Garantías de arriendo (*)	20.765	21.377
Total	20.765	21.377

* Garantía de arriendo de oficinas.

NOTA 19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La Sociedad no mantiene pasivos financieros a valor razonable al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 20. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no mantiene obligaciones por financiamiento al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 21. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La Sociedad mantiene las siguientes obligaciones con bancos e instituciones financieras al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024:

Resumen	30-06-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Obligaciones con bancos (*)	5.941	12.274
Valor neto	5.941	12.274

(*) Deuda por uso de tarjetas de crédito.

a) Línea de crédito utilizada

La Sociedad no mantiene líneas de crédito utilizadas al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

b) Préstamos bancarios

La Sociedad no mantiene préstamos bancarios al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 22. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

La Sociedad no mantiene saldos de cuentas por pagar por intermediación al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 23. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La Sociedad no mantiene saldos en cuentas por pagar por operaciones de cartera propia al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

NOTA 24. CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar

La Sociedad mantiene los siguientes saldos Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024:

	30-06-2025		31-12-2024	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Proveedores	(4.329)	-	21.247	-
Total	(4.329)	-	21.247	-

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

	30-06-2025			31-12-2024		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Impuesto único trabajadores	20.743	-	20.743	20.582	-	20.582
Retención 2ª categoría	532	-	532	570	-	570
Leyes sociales	54.683	-	54.683	51.255	-	51.255
Sueldos por pagar	95.309	-	95.309	94.139	-	94.139
Honorarios por pagar	(1.154)	-	(1.154)	498	-	498
Pasivo por arriendo	83.507	-	83.507	153.722	94.356	248.078
Total	253.620	-	253.620	320.766	94.356	415.122

Otras obligaciones financieras

La Sociedad mantiene otras obligaciones financieras al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 generadas por la aplicación de la IFRS 16 sobre contratos de arriendo:

Año 2025				Corriente				No corriente		
				Vencimiento				Vencimiento		
Concepto	Moneda	Tipo de amortización	Tasa real	Hasta un mes	Dos a tres meses	Cuatro a doce meses	Total corriente al 30.06.2025	Uno a cinco años	Seis años o más	Total no corriente al 30.06.2025
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento Financiero	UF	Mensual	3%	6.959	13.918	62.630	83.507	-	-	-
Total				6.959	13.918	62.630	83.507	-	-	-

Año 2024				Corriente				No corriente		
				Vencimiento				Vencimiento		
Concepto	Moneda	Tipo de amortización	Tasa real	Hasta un mes	Dos a tres meses	Cuatro a doce meses	Total corriente al 31/12/2024	Uno a cinco años	Seis años o más	Total no corriente al 31/12/2024
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Arrendamiento Financiero	UF	Mensual	3%	13.086	26.173	117.778	157.038	55.739	-	55.739
Total				13.086	26.173	117.778	157.038	55.739	-	55.739

NOTA 25. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDO

A) Impuestos diferidos:

Los saldos por impuestos diferidos Al 30 de junio de 2025:

Diferencias Temporarias	Activo diferido		Pasivo diferido		Saldo neto activo (pasivo) M\$
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1.1.2025	18.603	-	-	-	18.603
Provisión de vacaciones	(912)	-	-	-	(912)
Obligación por arriendo	(215)	-	-	-	(215)
Activo fijo neto ajuste	496	-	-	-	496
	-	-	-	-	-
Total impuestos diferidos al 30.06.2025	17.972	-	-	-	17.972

Estados Financieros Intermedios al 31 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Los saldos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2024:

Diferencias Temporarias	Activo diferido		Pasivo diferido		Saldo neto activo (pasivo) M\$
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo Inicial al 1.1.2024	22.282	-	-	-	22.282
Provisión de vacaciones	5.257	-	-	-	5.257
Obligación por arriendo	(25)	-	-	-	(25)
Activo fijo neto ajuste	(8.911)	-	-	-	(8.911)
	-	-	-	-	-
Total impuestos diferidos al 31.12.2024	18.603	-	-	-	18.603

Para la determinación de los impuestos diferidos se estimó el ejercicio en que se espera que sean revertidas las respectivas diferencias temporarias.

La Sociedad utilizó el sistema tributario que le corresponde, es decir, el régimen semi integrado.

La tasa de impuesto de primera categoría aplicable es de 27%

B) (Cargo) abono a resultados por impuestos:

	30-06-2025 M\$	30-06-2024 M\$
Impuestos diferidos	(631)	(10.814)
Impuesto a la renta	(31.227)	(21.169)
Total	(31.858)	(31.983)

C) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

	30-06-2025		30-06-2024	
	Tasa %	Monto M\$	Tasa	Monto M\$
Utilidad antes de impuestos		202.025		112.941
Impuesto a la renta según tasa teórica	27%	(54.547)	27%	(30.494)
Otros		-		-
Diferencias permanentes				
Efecto diferencia tasa de impuestos diferido	27%	22.689	27%	(1.490)
Impuesto a la renta según tasa efectiva	16%	(31.858)	28%	(31.984)

D) Impuestos por recuperar

	30-06-2025 M\$	31-12-2024 M\$
PPM	25.767	42.390
Total	25.767	42.390

E) Impuestos diferidos de largo plazo

	30-06-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Impuestos diferido LP	72.344	72.344
Total	72.344	72.344

Esto corresponde al beneficio tributario por no reparto de dividendos de los años 2017, 2018 y 2019.

NOTA 26. RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 30 de junio de 2025

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortización						Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	12.423	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	3.349.642	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.349.642	-	-	-	-	-	-	-	12.423	-	-	-	-	-	-	-	3.362.065

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Al 30 de junio de 2024

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortización						Otros		Total
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad M\$	Pérdida M\$	
			Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de Retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de Acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	1.744.024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de Moneda Extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.744.024	-	-	-	-	-	-	-	-	26.307	-	-	-	-	-	-	1.770.331

NOTA 27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene compromisos directos.

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

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

c) Legales

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no mantiene juicios ni contingencias legales de ninguna especie, por lo tanto, no hay activos y pasivos contingentes.

d) Custodia de valores

La Sociedad no mantiene valores en custodia por cuenta de clientes al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

e) Garantías personales

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no presenta garantías personales.

f) Garantías por operaciones

Al 30 de junio de 2025 y el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no presenta garantías por operaciones. Sin embargo, de conformidad con el artículo N°30 de la Ley 18.045, la Sociedad ha constituido una garantía de fiel cumplimiento de sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de sus acreedores presentes o futuros, derivados de sus operaciones con fecha 14 de julio de 2023, renovada en 2024 (póliza número 16000000110225 HDI Seguros).

Con fecha 18 de junio de 2025, se realizó un aumento de la póliza a 31.000 UF

NOTA 28. PATRIMONIO

a) Capital

Capital Suscrito y Pagado	M\$	Acciones
Capital Inicial	650	650
Aumentos de capital	65.481	65.000
Total	66.131	65.650

El detalle de las acciones vigentes es el siguiente:

Emisión vigente	Comprometidas	Suscritas	Pagadas	Falta por Pagar
Saldo inicio	-	65.650	65.650	-
Total	-	65.650	65.650	-

b) Reservas

La Sociedad no mantiene saldos de reservas patrimoniales Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el periodo terminado Al 30 de junio de 2025 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Estados Financieros Intermedios al 30 de junio de 2025 y 2024 y al 31 de diciembre de 2024

Resultados acumulados	30-06-2025 M\$	31-12-2024 M\$
Saldo inicial	1.286.617	1.062.557
Resultados del ejercicio	170.167	224.060
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros	-	-
Total	1.456.784	1.286.617

NOTA 29. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	30-06-2025		31-12-2024	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Fondo a rendir	338	-	1.461	-
Anticipo a proveedores	8.815	-	2.999	-
Préstamos al personal	-	-	2.252	-
Fondos en PSPs	92.748	-	89.950	-
Total	101.901	-	96.662	-

NOTA 30. PROVISIONES

a) Beneficios a los empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	30-06-2025		31-12-2024	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	85.162	-	88.540	-
Provisión bonos	168.669	-	92.155	-
Total	253.831	-	180.695	-

El movimiento de los beneficios a los empleados es el siguiente:

Movimiento del año	Provisión vacaciones	Provisión bonos
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1.1.2025	88.540	92.154
Uso del beneficio	(12.444)	(92.154)
Aumento (disminución) del beneficio	(9.066)	34.802
Saldo final al 30.06.2025	88.540	34.802
Saldo inicial al 1.1.2024	69.070	219.185
Uso del beneficio	(9.940)	(219.185)
Aumento (disminución) del beneficio	29.410	92.154
Saldo final al 31.12.2024	88.540	92.154

b) Otras provisiones

El detalle de las otras provisiones es el siguiente:

	30-06-2025		31-12-2024	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de Gastos	369.415	-	20.728	-
Total	369.415	-	20.728	-

NOTA 31. REMUNERACIONES

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el gasto por remuneraciones se compone de la siguiente forma:

Conceptos	Acumulado	Acumulado
	01-01-2025 30-06-2025 M\$	01-01-2024 31-12-2024 M\$
Remuneraciones	867.001	726.024
Otros beneficios al personal	177.724	181.311
Comisiones	-	-
Bonos y Aguinaldos	670.279	447.655
Provisión vacaciones	2.342	651
Gratificación	91.982	75.343
Seguro cesantía	32.342	24.895
Leyes sociales	30.148	22.029
Otros gastos del personal - Finiquitos	36.376	21.720
Total	1.908.194	1.499.628

NOTA 32. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN Y OTROS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el gasto de comercialización se compone de la siguiente forma:

	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Marketing	717.134	199.023
Asesorías	94.787	32.604
Otros	-	-
Total gastos de comercialización	811.921	231.627

Al 30 de junio de 2025 y 2024, el gasto por administración se compone de la siguiente forma:

	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Arriendos, gastos comunes y mantenciones	96.032	31.939
Teléfono – Internet	44.406	46.123
Reuniones	22.102	6.201
Gastos de viaje	42.721	64.915
Sistemas, software y soporte TI	29.160	33.875
Gastos bancarios	12.937	9.150
Depreciación	77.594	87.757
Otros	86.349	54.564
Total	411.301	334.523

NOTA 33. OTROS INGRESOS (GASTOS)

a) Otros ingresos

Al 30 de junio de 2025 y 2024, este ítem se compone de la siguiente forma:

	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Ingresos por ajustes de UF	5.632	6.915
Total ingresos	5.632	6.915

b) Otros gastos

Al 30 de junio de 2025 y 2024, este ítem se compone de la siguiente forma:

	30-06-2025	30-06-2024
	M\$	M\$
Interés arriendo	(5.123)	(5.313)
Total gastos	(5.123)	(5.313)

NOTA 34. SANCIONES

A la fecha de este informe la Sociedad no tiene conocimiento de alguna sanción que pudiera afectar en forma significativa la presentación de los presentes estados financieros.

NOTA 35. HECHOS RELEVANTES

No se registran hechos relevantes Al 30 de junio de 2025.

NOTA 36. HECHOS POSTERIORES

La Administración de la Sociedad no tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 01 de abril de 2025 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros que pudiesen afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los mismos.

Powered by  Firma electrónica avanzada
FRANCISCO LOPEZ OLLE
2025.07.24 12:09:23 -0400

Francisco López Ollé

Gerente General

Powered by  Firma electrónica avanzada
SEBASTIAN EDUARDO
MAGNA MENARES
2025.07.24 11:46:14 -0400

Sebastián Magna Menares

Gerente de Adm. Y Finanzas