



vector capital

# Vector Capital

## Corredores de Bolsa SpA



**Estados Financieros terminados al 30 de  
septiembre de 2025, 30 de septiembre 2024 y 31  
de diciembre de 2024**

### **CONTENIDO**

Estado de Situación financiera.  
Estado de resultados integrales.  
Estado de cambio en el patrimonio.  
Estado de flujo de efectivo.

## ÍNDICE

ÍNDICE .....	2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES.....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	8
NOTA 1 - INFORMACION GENERAL .....	8
NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	11
NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	14
NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO.....	23
NOTA 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS .....	32
NOTA 6. CONTINGENCIA Y DETERIORO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2025 - POR OPERACIONES CON INVERSIONES SARTOR S.A, MATRIZ DE SARTOR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. ....	33
NOTA 7. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO .....	35
NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE.....	36
NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIAS .....	37
NOTA 9.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA..	39
NOTA 9.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA..	42
NOTA 9.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO CARTERA PROPIA	43
NOTA 10. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS .....	44
NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO .....	46
NOTA 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS .....	48

NOTA 13. INTANGIBLES.....	60
NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION.....	61
NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA.....	64
NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	65
NOTA 17. INVERSIONES EN SOCIEDADES.....	66
NOTA 18. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO .....	67
NOTA 19. OTROS ACTIVOS.....	68
NOTA 20. ACREEDORES POR INTERMEDIACION.....	68
NOTA 21. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	70
NOTA 22. OPERACIONES DE VENTA CORTA Y PRESTAMO DE ACCIONES .....	70
NOTA 23. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIO.....	75
NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS. ¡Error! Marcador no definido.	
NOTA 25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS .....	78
NOTA 26. PATRIMONIO.....	83
NOTA 27. SANCIONES.....	88
NOTA 28. HECHOS RELEVANTES .....	89
NOTA 29. HECHOS POSTERIORES .....	90

**VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.**
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		Al 30 de Septiembre 2025	Al 31 de Diciembre de 2024
		<b>Nota</b>		
			<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
	<b>ACTIVOS</b>			
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	12.076.061	9.474.382
11.02.00	Instrumentos financieros	9	3.908.387	7.246.207
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	9	1.298.747	2.615.060
11.02.11	Renta variable (IRV)	9	345.769	135.452
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	952.978	2.479.608
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	2.201.231	3.299.576
11.02.21	Renta variable	9		150.150
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	2.201.231	3.149.426
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	10	408.409	1.105.526
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		226.045
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV			226.045
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			
11.02.63	Otras			
11.03.00	Deudores por intermediación	14	43.668.674	17.388.237
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	7.760.846	48.108
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	282.646	248.055
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	16	9.231.982	10.769.107
11.07.00	Impuestos por cobrar	24	269.638	240.268
11.08.00	Impuestos diferidos	24	386.026	405.816
11.09.00	Inversiones en sociedades	17	125.000	125.000
11.10.00	Intangibles			
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	18		
11.12.00	Otros activos	19	169.169	697.145
<b>10.00.00</b>	<b>Total, Activos</b>		<b>77.905.429</b>	<b>46.642.325</b>
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
	<b>PASIVOS</b>			
21.01.00	Pasivos financieros		478.503	2.098.861
21.01.10	A valor razonable			
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	10	478.503	1.103.782
21.01.30	Obligaciones por financiamiento			995.079
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF			995.079
21.01.33	Otras			
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
21.02.00	Acreedores por intermediación	20	43.654.908	17.382.928
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		6.766.036	980
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	437.789	1.546.685
21.05.00	Otras cuentas por pagar	21	19.428.541	20.247.181
21.06.00	Provisiones			
21.07.00	Impuestos por pagar	24		
21.08.00	Impuestos diferidos			
21.09.00	Otros pasivos			
<b>21.00.00</b>	<b>Total, Pasivos</b>		<b>70.765.777</b>	<b>41.276.635</b>
	<b>PATRIMONIO</b>			
22.01.00	Capital	26	3.045.792	3.045.792
22.02.00	Reservas			
22.03.00	Resultados acumulados	26	2.319.898	2.484.394
22.04.00	Resultado del ejercicio		1.773.962	-164.496
22.05.00	Dividendos Provisorios o participaciones			
<b>22.00.00</b>	<b>Total, Patrimonio</b>		<b>7.139.652</b>	<b>5.365.690</b>
<b>20.00.00</b>	<b>Total, Pasivos y Patrimonio</b>		<b>77.905.429</b>	<b>46.642.325</b>

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

# VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2025 AI 30/09/2025	01/01/2024 AI 30/09/2024	01/07/2025 AI 30/09/2025	01/07/2024 AI 30/09/2024
<b>A) ESTADO DE RESULTADOS</b>					
<b>Resultado por intermediación</b>					
30.10.01Comisiones por operaciones bursátiles	23	1.276.403	1.202.654	494.698	353.236
30.10.02Comisiones por operaciones extra bursátiles					
30.10.03Gastos por comisiones y servicios	23	-515.742	-192.965	-183.579	-65.246
30.10.04Otras comisiones	23	828.530	548.287	287.211	211.771
<b>30.10.00Total resultado por intermediación</b>		<b>1.589.191</b>	<b>1.557.976</b>	<b>598.330</b>	<b>499.761</b>
<b>Ingresos por servicios</b>					
30.20.01Ingresos por administración de cartera					
30.20.02Ingresos por custodia de valores					
30.20.03Ingresos por asesorías financieras	23	166.080	49.386	55.730	7.366
30.20.04Otros ingresos por servicios	23	59.303	52.443	16.304	17.385
<b>30.20.00Total ingresos por servicios</b>		<b>225.383</b>	<b>101.829</b>	<b>72.034</b>	<b>24.751</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>					
30.30.01A valor razonable	23	4.395.154	3.264.170	1.611.229	1.256.504
30.30.02A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	23	325.190	406.363	146.944	195.266
30.30.03A costo amortizado	23	20.035	65.739	1.197	1.042
30.30.04A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	23	3.129		684	
<b>30.30.00Total resultado por instrumentos financieros</b>		<b>4.743.508</b>	<b>3.736.272</b>	<b>1.760.054</b>	<b>1.452.812</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>					
30.40.01Gastos por financiamiento	23	-16.670	-25.059	-347	-13.810
30.40.02Otros gastos financieros					
<b>30.40.00Total resultado por operaciones de financiamiento</b>		<b>-16.670</b>	<b>-25.059</b>	<b>-347</b>	<b>-13.810</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>					
30.50.01Remuneraciones y gastos de personal		-1.215.307	-1.009.015	-443.386	-361.918
30.50.02Gastos de comercialización		-2.450.482	-1.245.892	-920.022	-501.413
30.50.03Otros gastos de administración		-1.202.872	-2.311.405	-391.685	-1.269.763
<b>30.50.00Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>-4.868.661</b>	<b>-4.566.312</b>	<b>-1.755.093</b>	<b>-2.133.094</b>
<b>Otros resultados</b>					
30.60.01Reajuste y diferencia de cambio	7	129.096	2.741	51.289	1.508
30.60.02Resultado de inversiones en sociedades					
30.60.03Otros ingresos (gastos)		71.436	42.104	27.452	7.431
<b>30.60.00Total otros resultados</b>		<b>200.532</b>	<b>44.845</b>	<b>78.741</b>	<b>8.939</b>
<b>30.70.00Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.873.283</b>	<b>849.551</b>	<b>753.719</b>	<b>-160.641</b>
30.80.00Impuesto a la renta	24	-99.321	200.114	-87.840	181.226
<b>30.00.00UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.773.962</b>	<b>1.049.665</b>	<b>665.879</b>	<b>20.585</b>
<b>B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>					
<b>30.00.00UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.773.962</b>	<b>1.049.665</b>	<b>665.879</b>	<b>20.585</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>					
31.10.00Revalorización de propiedades, planta y equipo					
31.20.00Activos financieros a valor razonable por patrimonio					
31.30.00Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades					
31.40.00Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.50.00Impuesto a la renta de otros resultados integrales					
<b>31.00.00Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>					
<b>32.00.00TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1.773.962</b>	<b>1.049.665</b>	<b>665.879</b>	<b>20.585</b>



# VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Desde 01/01/2025 al 30/09/2025										
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2025	25		3.045.792			2.484.394	-164.496		5.365.690
40.20.00	Aumento (disminución) de capital									
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio							1.773.962		1.773.962
40.30.10	Total, de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio									
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio							1.773.962		1.773.962
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados						-164.496	164.496		
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas									
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio									
40.00.00	Saldos finales al 30.09.2025	25		3.045.792			2.319.898	1.773.962		7.139.652

Desde 01/01/2024 al 30/09/2024										
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Nota	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
				Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2024	25	3.045.792				2.203.632	1.181.601		6.431.025
40.20.00	Aumento (disminución) de capital									
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio							1.049.665		1.049.665
40.30.10	Total, de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio									
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio							1.049.665		1.049.665
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados						1.181.601	-1.181.601		0
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas						-500.839			-500.839
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio									
40.00.00	Saldos finales al 30.06.2024	25	3.045.792				2.884.394	1.049.665		6.979.851

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

# VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)			01/01/2025 Al 30/09/2025	01/01/2024 Al 30/09/2024
		Nota		
			M\$	M\$
	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		1.989.128	1.882.358
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		-443.562	1.002.092
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		5.538.977	3.451.950
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			
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		-4.921.151	-5.888.774
51.18.00	Impuestos pagados		-225.872	-98.473
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		529.678	965.955
<b>51.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>		<b>2.467.198</b>	<b>1.315.108</b>
	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros			
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas			821.130
52.13.00	Aumentos de capital			
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital			-500.839
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento			-204.980
<b>52.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>		<b>0</b>	<b>115.311</b>
	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>			
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo			
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades			
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		5.385	6.060
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo			
53.15.00	Inversiones en sociedades			
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión			
<b>53.10.00</b>	<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>		<b>5.385</b>	<b>6.060</b>
<b>50.10.00</b>	<b>Flujo neto total positivo (negativo) del periodo</b>		<b>2.472.583</b>	<b>1.436.479</b>
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		129.096	2.741
<b>50.30.00</b>	<b>Variación neta del efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>2.601.679</b>	<b>1.439.220</b>
<b>50.40.00</b>	<b>Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>9.474.382</b>	<b>5.498.934</b>
<b>50.00.00</b>	<b>Saldo final de efectivo y efectivo equivalente</b>		<b>12.076.061</b>	<b>6.938.154</b>

**VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****NOTA 1 - INFORMACION GENERAL**

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de GRAF Corredores de Bolsa hoy VECTOR CAPITAL Corredores de Bolsa S.P.A., celebrada con fecha 20 de Marzo del año 2018, reducida a Escritura Pública con fecha 26 de Marzo del año 2018, bajo el Repertorio número 2774-2018, en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente, inscrita a fojas 23469 número 12471 en el Registro de Comercio del año 2018 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y publicada en el Diario Oficial con fecha 05 de abril de 2018, bajo el número 42.024, se acordó la modificación de la razón social de la sociedad, reemplazando “GRAF Corredores de Bolsa SPA.”, por “Vector Capital Corredores de Bolsa S.P.A.”, modificando los estatutos inscritos a fojas 14854 N° 10234 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago correspondiente al año 2006.

VECTOR CAPITAL Corredores de Bolsa S.P.A. Rut: 76.513.680-6, es una sociedad por acciones la cual se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores con el número 189, con fecha 23 de Agosto de 2012 la Comisión para el Mercado Financiero autorizó el cambio de razón social de Agente de Valores a Corredores de Bolsa, el que había sido modificado en escritura pública del 21 de diciembre de 2011 en Notaria de Patricio Raby Benavente.

La Sociedad fue constituida el 18 de abril de 2006, ante el Notario Público Señor Iván Tamargo Barros, extracto publicado en el Diario Oficial N° 10.234 el 21 de abril de 2006.

El objeto de la Sociedad es el corretaje de valores, en los términos contemplados en el artículo 24 de la ley 18.045 de Mercado de Valores, pudiendo realizar además las actividades complementarias que la Comisión para el Mercado Financiero autorice a los Corredores de Bolsa. Se encuentra inscrita bajo el número 189 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la “CMF”).

Con fecha 30 de enero de 2018, la sociedad fue aceptada como Corredor de la Bolsa de Comercio de Santiago.

La Sociedad tiene su domicilio social y oficina ubicado en la ciudad de Santiago en Avda. Apoquindo N°4700 Piso 10, comuna de Las Condes.



## Cambios en la Propiedad

Mediante instrumentos privados de compraventa de acciones, suscritos con fecha 03 de mayo de 2024, se efectuaron las transferencias de acciones, producto de las referidas transferencias de acciones, la composición accionaria de Vector Capital Corredores de Bolsa SpA quedó de la forma que se señala a continuación:

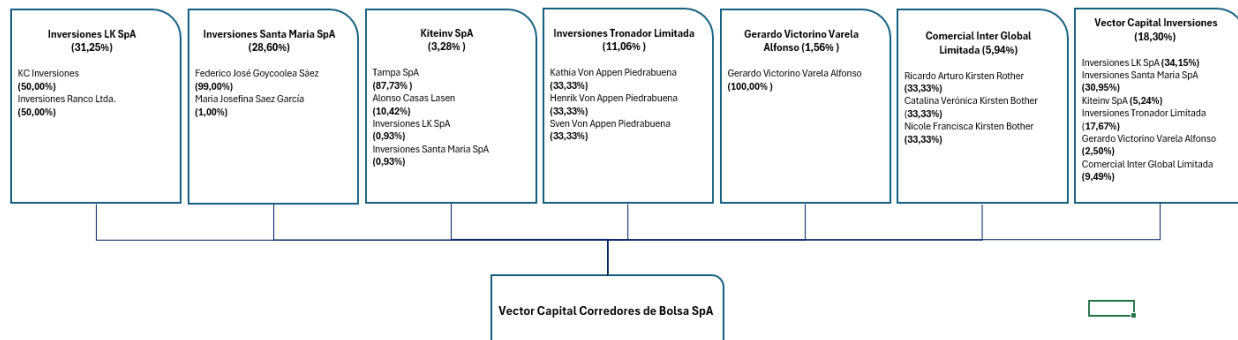
ACCIONISTA	ACCIONES	SERIE
Inversiones LK SpA	474.698	Ordinaria
Inversiones Santa María SpA	434.407	Ordinaria
Vector Capital Inversiones SpA	278.012	Ordinaria
Kiteinv SpA	49.834	Ordinaria
Inversiones Tronador Limitada	168.073	Ordinaria
Gerardo Victorino Varela Alfonso	23.742	Ordinaria
Comercial Inter Global Limitada	90.265	Ordinaria
<b>TOTAL</b>	<b>1.519.031</b>	

Un detalle más amplio está expuesto en la nota N°23 Patrimonio.

## MALLA GRUPO

### Malla Societaria Vector Capital Corredores de Bolsa SpA

Última actualización: Abril 2024



Los Auditores Externos de la Sociedad son Auditores Humphreys Ltda., sociedad inscrita en el Registro de Empresas de Auditoría Externa de la Comisión para el Mercado Financiero con el N°29.

Las líneas de Negocios son básicamente:

- Intermediación de Valores por cuenta de terceros, compra y ventas de acciones transadas en Bolsa. Por este negocio la corredora recibe comisiones cobradas a sus clientes.

- Intermediación de valores extranjeros: La corredora no intermedia directamente valores extranjeros, sino que opera bajo la modalidad fully disclosed, mediante la cual refiere a sus clientes hacia brokers internacionales debidamente regulados.

Este negocio se materializa a través de Interactive Brokers, Alpaca y DriveWealth, entidades que actúan como intermediarios en la ejecución de operaciones sobre valores transados en bolsas norteamericanas, todos bajo la supervisión de organismos fiscalizadores competentes.

Por esta actividad, la corredora percibe comisiones derivadas del servicio de referenciación de clientes, sin asumir el rol de contraparte ni ejecutar directamente las operaciones en los mercados internacionales.

- Compra/Venta de Instrumentos de Renta Fija CLP Y USD: operaciones realizadas por cuenta propia y de terceros, generalmente calzadas compra y venta, eventualmente se pueden producir descalces en liquidación por diferente plazo o en menor medida descalces de operación (compra-venta), caso en el cual los instrumentos quedan como cartera propia por un corto plazo ya que las operaciones no se realizan con el ánimo de inversiones a mediano ni largo plazo, los ingresos obtenidos provienen de diferenciales de precios entre compra y venta.
- Operaciones Simultáneas: Operaciones realizadas por cuenta de clientes donde permite al cliente obtener financiamiento de un tercero mediante la venta de acciones con el compromiso de comprarlas en un plazo definido. La Corredora actúa sólo como intermediario en este tipo de operaciones, excepcionalmente puede financiar por condiciones de mercado eventuales.
- Compra y venta de moneda y transferencias al exterior, con el objeto de efectuar inversiones en acciones internacionales, pagos de servicios y por órdenes de clientes, generándose un resultado por diferenciales de precios.
- Intermediación de Cuotas de Fondos Mutuos y Fondos de Inversión negocio en que la corredora actúa como ómnibus account y ofrece un amplio acceso a distintos fondos mutuos lo que es posible por los acuerdos suscritos con distintas AGF. Por este servicio la corredora recibe una remuneración directamente de las AGF.
- Operaciones de Venta Corta y Préstamo de acciones: Producto regulado por la Bolsa de Valores, en los que Vector Capital actúa sólo como intermediario, pudiendo eventualmente actuar como Prestario o vendedor corto.
- Operaciones Forward de compra y venta de monedas: Corresponde a negocio de inversión o cobertura a plazo mediante contratos Forwards en modalidad compensación de diferencias, la Corredora actúa como intermediario con operaciones calzadas, se obtienen ingresos mediante margen generado por cada transacción.

Negocio / Servicios por Cuenta de Terceros	Nº Clientes no Relacionados	Nº Clientes Relacionados	Nº Clientes Otros
Intermediación Valores por cuenta de Terceros	37.284	61	
Intermediación Moneda extranjera	74.337	30	
Administración de Cartera	-	-	
Intermediación de Valores Extranjeros	93	5	
Intermediación de Cuotas Fondos Mutuos	33.049	20	
Operaciones a Plazo (Simultáneas)	85	21	

## NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### a) Bases de Preparación

Los Estados Financieros al 30 de septiembre 2025, 2024 y 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 han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a los valores razonables al final de cada ejercicio, como se explica en las políticas contables más adelante. Por lo general, el costo histórico está basado en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo, o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad tiene en cuenta las características de los activos o pasivos si los participantes del mercado toman esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación de los estados financieros se determina de tal forma.

### b) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros de VECTOR CAPITAL Corredores de Bolsa SPA. correspondientes a los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2025, han sido preparados utilizando criterios contables dispuestos por la Comisión

para el Mercado Financiero específicamente para los intermediarios de valores y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”). En caso de existir discrepancias entre los principios y los criterios contables emitidos por la Comisión para el Mercado Financiero, primaran estos últimos.

Las notas explicativas contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio Neto y Estados de Flujo de Efectivo.

En nota explicativa N°3, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

### **c) Responsabilidad de la Información**

La Administración ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos, y de la aplicación de los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Los presentes estados financieros fueron aprobados por la Administración con fecha 29 de Octubre de 2025.

### **d) Cambios contables**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2025, no se han efectuado cambios contables en relación con el periodo anterior.

### **e) Período Cubierto**

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre de 2024.
- Estado de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre de 2024.
- Estado de Flujo de Efectivo Directo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre de 2024.

**f) Moneda Funcional**

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Normas Internacionales de Contabilidad “NIC 21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera. Además, es la moneda en que se determina mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de sus servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer sus servicios. Por consiguiente, dicha moneda refleja las transacciones hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad de acuerdo a lo establecido por la norma antes señalada. La moneda de presentación de los estados financieros también es el peso chileno.

**g) Hipótesis de Negocio en marcha**

La Administración de VECTOR CAPITAL Corredores de Bolsa SPA., estima que la Sociedad no tiene incertidumbres significativas, eventos subsecuentes significativos, o indicadores de deterioro fundamentales que pudieran afectar a la hipótesis de empresa en marcha a la fecha de presentación de estos estados financieros.

**h) Transacciones en moneda extranjera****1) Moneda de presentación y moneda funcional**

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad N°21 “Efectos de Variaciones de Tasa de Cambio de la Moneda Extranjera” (NIC 21), ha definido como moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Sociedad, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como saldos en moneda extranjera.

**2) Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de 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 “Diferencias de cambio”. Las diferencias de cambios sobre Instrumentos Financieros a valor razonable se presentan formando parte del ajuste a su valor razonable.

### i) **Reclasificaciones significativas**

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

## **NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### a) **Técnicas de valoración**

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden cuotas de fondos mutuos y renta fija emitida. En los casos en que no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio de mercado.

### b) **Otras cuentas por cobrar**

Otras cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, debido a que su plazo de vencimiento es muy corto (menor a 90 días).

### c) **Propiedades, planta y equipo**

Estos activos comprenden principalmente muebles y equipos, y todos los ítems del rubro propiedad planta y equipos, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas. Los gastos por mantención, conservación y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes:

<b>Detalle</b>	<b>Período</b>	<b>Vida o tasa mínima</b>	<b>Vida o tasa máxima</b>
Vida o tasa para planta y equipo	meses	36	60
Vida o tasa para equipamientos de tecnologías de la información	meses	36	48
Vida o tasa para instalaciones fijas y accesorios	meses	48	72

Los ítems de propiedad, planta y equipos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable. El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos de la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.



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. Éstas se incluyen en el estado de resultados en el rubro Otros ingresos (gastos).

**d) Deudores por intermediación.**

Se considera como tales a los activos que se generan producto de operaciones por cuenta de clientes por compraventa de instrumentos financieros. Los deudores por intermediación se clasifican como activos corrientes, con excepción de aquellos con vencimiento superior a 12 meses a partir de la fecha del Estado de Situación Financiera, los cuales son clasificados como no corrientes.

**e) Acreedores por intermediación.**

Se considera como tales a los pasivos que se generan producto de operaciones por cuenta de clientes por compraventa de instrumentos financieros. Los acreedores por intermediación son clasificados como pasivos corrientes.

**f) Efectivo y efectivo equivalente**

El efectivo y efectivo equivalente incluye el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias. Las líneas de crédito utilizadas se presentan en el rubro Obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método directo. Adicionalmente, se han tomado en consideración los siguientes conceptos:

- i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor.
- ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- iv. Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

#### **g) Otras cuentas por pagar**

Otras cuentas por pagar se registran a su valor nominal, que representa el valor actual de la contraprestación realizada, debido a que su plazo de vencimiento normalmente es muy corto y no supera los 90 días.

#### **h) Inversiones en sociedades**

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad posee una inversión en acciones en la Bolsa Electrónica de Chile S.A., la cual está valorizada al costo. La Administración considera que el costo es la estimación más apropiada del valor de la acción, pues reflejan la sustancia económica de adquirir esta acción, que es la de obtener derecho a efectuar las actividades propias del negocio de intermediación de valores y no existe la intención de obtener beneficios por la enajenación de esta. Por otra parte, la Administración considera que las transacciones de este tipo de instrumentos son esporádicas y no se realizan en un mercado activo y profundo, por consiguiente, no existe información de mercado suficiente para determinar un valor razonable.

Los dividendos de estas inversiones son reconocidos en resultado cuando se perciben o devengan.

#### **i) Compensaciones de saldos**

Solo se compensarán entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contempla la posibilidad de la compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realización del activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

#### **j) Otras obligaciones financieras**

Corresponden a las obligaciones con bancos e instituciones financieras 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.

#### **k) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

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

Septiembre de 2014, introduce, entre muchas otras, las siguientes modificaciones a la ley sobre impuesto a la renta que impactan sobre el cálculo del impuesto a la renta de la Sociedad, a partir del mes de Diciembre del 2014:

- El N°4 del artículo 1° de la ley 20.780, establece dos sistemas alternativos de tributación para contribuyentes obligados a declarar sus rentas efectivas según contabilidad completa: régimen con imputación total del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistemas Atribuidos y Régimen con imputación parcial del crédito por impuesto de Primera Categoría denominado Sistema integrado Parcial (SIP).

### **Régimen tributario:**

La Ley N.º 21.210 de Modernización Tributaria incorporó desde el 1 de enero de 2020 tres nuevos regímenes tributarios para los contribuyentes de primera categoría (Propyme General, Propyme transparente y Régimen general semi integrado), a los que se suman el régimen de Renta Presunta y el de Contribuyentes no sujetos al artículo 14 de la LIR. Esta Sociedad de acuerdo a sus características le corresponde el Régimen General Semi integrado art 14 A) con una tasa de tributación del 27% como impuesto de primera categoría.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto le aplican a la fecha de balance.

#### **l) Beneficios al personal**

##### **1) Vacaciones del personal**

El costo anual por vacaciones es reconocido sobre la base devengada.

##### **2) Indemnización por años de servicio**

La sociedad no tiene pactado ningún beneficio por este concepto con su personal, en consecuencia, no se han provisionado valores por dicho concepto.

##### **3) Otros beneficios o Incentivos**

La sociedad cuando está contractualmente obligada reconoce un pasivo por bonos a los empleados.

#### **m) Provisiones, activos y pasivos contingentes**

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

- i. es una obligación actual como resultado de hechos pasados.

- ii. a la fecha de los estados financieros es probable que la sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y
- iii. la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un 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.

## **n) Reconocimiento de ingresos**

### **1) Ingresos por servicios**

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación del servicio, a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad, es decir, que el importe de los ingresos ordinarios pueda valorarse con confiabilidad, que sea probable que la empresa reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.

### **2) Ingresos por instrumentos financieros**

Los ingresos por instrumentos a valor razonable pueden estar dados por ajustes a valor razonable, por venta o rescate de inversiones en cuotas de Fondos Mutuos. Los ingresos por instrumentos a costo amortizado, corresponde a intereses y reajustes percibidos o devengados de acuerdo a las condiciones contractuales pactadas; esto es tasa de interés, fecha de vencimiento y base pactada pesos o UF.

## **o) Reconocimiento de gastos**

La Sociedad reconoce en resultado los gastos cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Lo anterior implica que el registro de un gasto se efectuara de manera simultánea al registro de un incremento del pasivo o reducción del activo.

## **p) Segmentos de operación**

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

#### **q) Reajuste y Diferencia de Cambio**

Los reajustes y diferencias de cambios corresponden a aquellas transacciones efectuadas en una moneda distinta de la moneda funcional de una entidad. Las transacciones en monedas extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional de la entidad a la fecha de transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta a la moneda funcional son traducidos a dicha moneda funcional a la fecha de su liquidación o la fecha de cierre del estado de situación financiera. Todas las diferencias de esta traducción son devengadas en la cuenta diferencia de cambio.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y la Unidad de Fomento (unidad monetaria Chilena indexada al índice de inflación) respecto del peso Chileno al cierre de cada periodo son:

	<b>30.09.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Dólar estadounidense	962,39	996,46
Unidad de Fomento	39.485,65	38.416,69

#### **r) Transacciones con Empresas Relacionadas**

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas y la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en estos estados financieros.

#### **s) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Las siguientes modificaciones a Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

i) Nuevas normas, modificaciones a normas, enmiendas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 1 de enero de 2024.

Modificaciones a las NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Enmienda a la NIC 1 “Pasivos no corrientes con covenants”. Publicada en enero de 2022, la enmienda tiene como objetivo mejorar la información que una entidad entrega cuando los plazos de pago de sus pasivos pueden ser diferidos dependiendo del cumplimiento de covenants dentro de los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros.	01/01/2024
Enmienda a la NIIF 16 “Arrendamientos” sobre ventas con arrendamiento posterior. Publicada en septiembre de 2022, esta enmienda explica como una entidad debe reconocer los derechos por uso del activo y como las ganancias o pérdidas producto de la venta y arrendamiento posterior deben ser reconocidas en los estados financieros.	01/01/2024
Enmiendas a la NIC 7 “Estado de flujos de efectivo” y a la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” sobre acuerdos de financiamiento de proveedores. Publicada en mayo de 2023, estas enmiendas requieren revelaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa.	01/01/2024

La aplicación de estas normas, interpretaciones y enmiendas no ha tenido efecto en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.



ii) Nuevos pronunciamientos contables:

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

Modificaciones a las NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Modificaciones a las 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.	01/01/2025
<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"> <li>• 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;</li> <li>• Aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPPI);</li> <li>• 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)); y</li> <li>• Realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVOCI).</li> </ul>	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"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• NIIF 10 Estados Financieros Consolidados. Se incorporan algunas mejoras en la descripción de la evaluación de control cuando existen “agentes de facto”.</li> <li>• 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”.</li> </ul>	<p>01/01/2026</p>
<p>NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros. 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"> <li>• La estructura del estado de resultados;</li> <li>• 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</li> <li>• Principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.</li> </ul>	<p>01/01/2027</p>
<p>NIIF 19 subsidiarias que no son de interés público: Revelaciones. Esta nueva norma funciona junto con otras Normas de Contabilidad NIIF. Una subsidiaria elegible aplica los requisitos de otras Normas de Contabilidad NIIF, excepto los requisitos de divulgación, y en su lugar aplica 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 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.</p> <p>Una filial es elegible si:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• No tiene responsabilidad pública; y</li> <li>• Tiene una matriz última o intermedia que produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF.</li> </ul>	<p>01/01/2027</p>

La Administración de la Sociedad se encuentra evaluando los efectos iniciales de la aplicación de estas nuevas normativas y modificaciones. No obstante, en forma preliminar se estima que la futura adopción no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros.

## **NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO**

### **4.1.- Introducción**

La gestión eficaz de los riesgos para los intermediarios de valores es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión está dirigida, no a la eliminación del riesgo, pues este constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por la Sociedad y por los organismos reguladores.

La gestión del riesgo en la Sociedad implica el involucramiento de la Alta Administración y de las pautas dictadas a través de distintos comités y del Directorio, el cual participa activamente en la toma de decisiones de la Sociedad.

### **4.2.- Exposiciones al riesgo y formas en que estas surgen**

El negocio en el cual se encuentra inmersa la Sociedad se encuentra expuesto a los siguientes riesgos

**1.- Riesgo de crédito:** Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte, en las operaciones que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas. También se entiende como la posibilidad de que un prestatario o contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones de acuerdo con los términos acordados.

**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 Sociedad.

La administración del riesgo de Liquidez implica mantener suficiente efectivo o inversiones de bajo riesgo y pronta disponibilidad para enfrentar sus compromisos.

La Sociedad no ha contraído deudas con entidades financieras y no utiliza líneas de crédito.

**3.- Riesgos de mercado:** Surge de la posibilidad de pérdida para la Sociedad por mantener instrumentos financieros cuyo valor puede verse afectado por variaciones negativas 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. Es el riesgo que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un

instrumento puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

A continuación, se presenta la composición del estado de situación financiera por moneda al 30 de septiembre de 2025 y diciembre 2024.

### 30 de septiembre de 2025

	Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>					
11.01.00 Efectivo y efectivo equivalente	8.165.052		3.298.092	612.917	12.076.061
11.02.00 Instrumentos financieros					-
11.02.10 A valor razonable - Cartera propia disponible	1.298.747				1.298.747
11.02.11 Renta variable (IRV)	345.769				345.769
11.02.12 Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	952.978				952.978
11.02.20 A valor razonable - Cartera propia comprometida	2.201.231				2.201.231
11.02.21 Renta variable	-				-
11.02.22 Renta fija e Intermediación Financiera	2.201.231				2.201.231
11.02.30 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	408.409				408.409
11.02.63 Otras	-				-
11.02.40 A costo amortizado - Cartera propia disponibl	-				-
11.03.00 Deudores por intermediación	43.668.674				43.668.674
11.02.61 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-				-
11.04.00 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	7.760.846				7.760.846
11.05.00 Cuentas por cobrar a partes relacionadas	197.754		84.892		282.646
11.06.00 Otras cuentas por cobrar	5.792.950		3.439.033		9.231.982
11.07.00 Impuestos por cobrar	269.638				269.638
11.08.00 Impuestos diferidos	386.026				386.026
11.09.00 Inversiones en sociedades	125.000				125.000
11.10.00 Intangibles	-				-
11.11.00 Propiedades, planta y equipo	-				-
11.12.00 Otros activos	196.169				196.169
<b>10.00.00 Total Activos</b>	<b>47.010.418</b>		<b>6.822.017</b>	<b>612.917</b>	<b>77.905.429</b>

	Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVOS</b>					
21.01.00 Pasivos financieros					-
21.01.10 A valor razonable					-
21.01.20 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	478.503				478.503
21.01.32 Obligaciones por financiamiento	-				-
21.01.40 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-				-
21.02.00 Acreedores por intermediación	43.654.908				43.654.908
21.03.00 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	6.766.036		-		6.766.036
21.04.00 Cuentas por pagar a partes relacionadas	290.755		147.031	3	437.789
21.05.00 Otras cuentas por pagar	14.583.458		4.782.361	62.722	19.428.541
21.06.00 Provisiones					-
21.07.00 Impuestos por pagar					-
21.08.00 Impuestos diferidos					-
21.09.00 Otros pasivos					-
<b>21.00.00 Total Pasivos</b>	<b>65.773.660</b>	<b>-</b>	<b>4.929.392</b>	<b>62.725</b>	<b>70.765.777</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
22.01.00 Capital	3.045.792				3.045.792
22.02.00 Reservas					-
22.03.00 Resultados acumulados	2.319.898				2.319.898
22.04.00 Resultado del ejercicio	1.773.962				1.773.962
22.05.00 Dividendos Provisorios o participaciones					-
<b>22.00.00 Total Patrimonio</b>	<b>7.139.652</b>				<b>7.139.652</b>
<b>20.00.00 Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>72.913.312</b>	<b>-</b>	<b>4.929.392</b>	<b>62.725</b>	<b>77.905.429</b>

## 31 de diciembre de 2024

		Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	Total
	<b>ACTIVOS</b>	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	6.146.235		3.155.561	172.586	9.474.382
11.02.00	Instrumentos financieros					-
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	2.615.060				2.615.060
11.02.11	Renta variable (IRV)	135.452				135.452
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	2.479.608				2.479.608
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	3.149.426				3.149.426
11.02.21	Renta variable	150.150				150.150
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	3.149.426				3.149.426
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	1.105.526				1.105.526
11.02.63	Otras					-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponibl					-
11.03.00	Deudores por intermediación	17.388.237				17.388.237
11.02.61	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	226.045				226.045
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	48.108				48.108
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	152.350		95.705		248.055
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	6.794.748		3.970.334	4.025	10.769.107
11.07.00	Impuestos por cobrar	240.268				240.268
11.08.00	Impuestos diferidos	405.816				405.816
11.09.00	Inversiones en sociedades	125.000				125.000
11.10.00	Intangibles					-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo					-
11.12.00	Otros activos	697.145				697.145
<b>10.00.00</b>	<b>Total Activos</b>	<b>39.244.114</b>		<b>7.221.600</b>	<b>176.611</b>	<b>46.642.325</b>

		Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	
	<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	M\$	M\$	M\$	M\$	
	<b>PASIVOS</b>					
21.01.00	Pasivos financieros					-
21.01.10	A valor razonable					-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	1.103.782				1.103.782
21.01.32	Obligaciones por financiamiento	995.079				995.079
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras					-
21.02.00	Acreedores por intermediación	17.382.928				17.382.928
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	980		-		980
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.546.685				1.546.685
21.05.00	Otras cuentas por pagar	13.478.248		6.704.181	64.752	20.247.181
21.06.00	Provisiones					-
21.07.00	Impuestos por pagar					-
21.08.00	Impuestos diferidos					-
21.09.00	Otros pasivos					-
<b>21.00.00</b>	<b>Total Pasivos</b>	<b>34.507.702</b>				<b>34.507.702</b>
	<b>PATRIMONIO</b>					
22.01.00	Capital	3.045.792				3.045.792
22.02.00	Reservas					-
22.03.00	Resultados acumulados	2.484.394				2.484.394
22.04.00	Resultado del ejercicio	- 164.496				- 164.496
22.05.00	Dividendos Provisorios o participaciones					-
<b>22.00.00</b>	<b>Total Patrimonio</b>	<b>5.365.690</b>				<b>5.365.690</b>
<b>20.00.00</b>	<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<b>39.873.392</b>	<b>-</b>	<b>6.704.181</b>	<b>64.752</b>	<b>46.642.325</b>

**3.2.- Riesgo de tasa de interés:** Surge de la posibilidad de pérdida para la Sociedad por poseer activos o deudas asociadas al tipo de interés de mercado, asumiendo movimientos adversos de esta variable económica.

**3.3.- Riesgo de precio:** Surge de la posibilidad de pérdida para la Sociedad por poseer en su balance activos (inversiones) de renta variable, asumiendo movimientos adversos en los precios de mercado de dichos instrumentos financieros.

**4.- Riesgo operacional:** Surge de la posibilidad de incurrir en pérdida para la Sociedad originadas por fallas humanas, en los procesos, sistemas o eventos externos (incendios, terremotos, inundaciones, etc.).

Si bien no es posible eliminar todos los riesgos, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control del riesgo, el cual permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a estos riesgos. Para ello, la Corredora ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

#### **4.1.- Estructura de manejo de riesgos**

De acuerdo a los requerimiento de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) en su Circular N° 2054, del 2011, la cual imparte instrucciones sobre el control interno y gestión de riesgo para los intermediarios de valores, cuyo objetivo es formalizar y fortalecer los sistemas de control y gestión de riesgos de los intermediarios de valores, base fundamental para el buen funcionamiento y el cumplimiento de las leyes y normas, además de asegurar la continuidad operacional, estabilidad financiera, la integridad de las prácticas de negociación y la protección de los activos e intereses de los clientes, la alta administración de la compañía implementó dichos requerimientos, los que en lo principal establecen la necesidad de contar con políticas de control interno, una unidad de gestión de riesgos, auditoría interna, formalización de los procedimientos y la participación activa de la Alta Administración en el modelo de control interno y gestión de riesgos del intermediario.

Por lo anterior, la compañía informa a la CMF su primer informe de Certificación Anual de suficiencia e idoneidad de control interno y gestión de riesgos, con fecha 09 de enero de 2013. Anualmente, durante los primeros 10 días hábiles, se han ido informando a la CMF estos informes de certificación de manera satisfactoria, tal como lo dicta la Circular en cuestión.

Dentro de los objetivos principales que sostiene la administración de riesgos de la compañía, están:

- Evaluar aquellos riesgos que pudieran comprometer la solvencia de la Sociedad, o que presenten potencialmente riesgos financieros, operacionales o de reputación significativos;



- Asegurar que la Sociedad se dota de los medios, sistemas, estructuras y recursos acordes con las mejores prácticas que permitan implantar la estrategia en la gestión de riesgos;
- Asegurar la integración, control y gestión de todos los riesgos de la Sociedad;
- Verificar que la Sociedad ejecute sus negocios con la debida aplicación de principios, políticas y métricas de riesgo homogéneas;
- Desarrollar e implantar un modelo de gestión de riesgos en la Sociedad, de manera que la exposición de riesgo se integre adecuadamente en los diferentes procesos de toma de decisiones;

La administración del riesgo en la Sociedad se realiza a través de diversas áreas independientes entre sí, las cuales tienen objeto el proponer, monitorear y controlar los diversos riesgos a los cuales se encuentra expuesta la Sociedad.

**(i) Directorio**

Es el responsable de que la Sociedad opere de acuerdo a prácticas de gobernabilidad consistentes y que cumpla con sus responsabilidades en forma diligente. Tiene el deber de aprobar las políticas relacionadas con la administración de riesgo, las cuales son revisadas y aprobadas anualmente. Además, constantemente está siendo informado de la gestión de riesgo de la organización, contando con la asesoría de Comité de Riesgo.

**(ii) Comité de Riesgo**

Es el responsable de evaluar en forma permanente y proponer al Directorio las mejoras a las políticas de gestión y control de riesgos de los sistemas administrados por la Sociedad, contenidos en los procedimientos operativos.

**(iii) Gerencias**

Las diferentes gerencias de la Sociedad serán las encargadas a través de todos sus miembros y guiados por el encargado de riesgos, de insertar en su operación diaria, el modelo de riesgo, realizando actividades como las evaluaciones del nivel de riesgo y control en forma periódica, seguir los indicadores para tomar las medidas necesarias que permitan mantener un nivel de riesgo controlado, reportar la existencia de nuevos eventos de riesgo y participar en la definición e implantación de las acciones correctivas, asegurando que cada miembro de la unidad conozca, comprenda y asuma sus responsabilidades respecto a la administración de riesgos.

**(iv) Auditoría Interna**

El Área de Auditoría Interna constituye una función independiente y objetiva, responsable de evaluar y verificar la eficacia, suficiencia y operatividad del sistema de control interno, de gestión de riesgos y de gobierno corporativo del

intermediario. Su propósito es asegurar que los procesos, políticas y procedimientos implementados sean consistentes con los objetivos estratégicos, las normas internas y las disposiciones legales y regulatorias aplicables

Asimismo, la Auditoría Interna debe emitir recomendaciones orientadas al fortalecimiento continuo del ambiente de control y la mitigación de riesgos relevantes que pudiesen afectar la solvencia, liquidez o reputación de la sociedad. Para garantizar su independencia y objetividad, el área reporta funcional y directamente al Directorio de la sociedad, al cual presenta periódicamente los resultados de sus revisiones, observaciones y planes de acción derivados de sus auditorías, en concordancia con las mejores prácticas de gobierno corporativo y las exigencias regulatorias vigentes.

#### **(v) Unidad de Gestión de Riesgo**

La Unidad de Gestión de Riesgo es el área responsable de establecer, implementar y mantener un marco integral para la identificación, medición, control, monitoreo y reporte de los riesgos a los que se encuentra expuesta la Corredora, en sus distintas líneas de negocio y procesos operativos. Dicho marco debe estar en concordancia con los principios de gobierno corporativo y las disposiciones establecidas.

Su objetivo es asegurar una gestión eficaz, preventiva y continua de los riesgos financieros, operacionales, de cumplimiento normativo, de liquidez, de mercado, de crédito y reputacionales, incluyendo aquellos que puedan afectar los intereses y activos de los clientes o comprometer la solvencia y estabilidad de la sociedad.

Esta unidad reporta directamente al Directorio, asegurando su independencia funcional respecto de las áreas generadoras de riesgo, y contribuye al fortalecimiento del marco de control interno, la toma de decisiones informadas y la sostenibilidad de la gestión corporativa.

#### **(vi) Unidad de Compliance**

La Unidad de Cumplimiento tiene por finalidad velar por el adecuado funcionamiento del sistema de prevención y detección de delitos de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y cohecho, conforme a lo establecido en la Ley N°19.913, que crea la Unidad de Análisis Financiero (UAF), y la Ley N°20.393, que establece la responsabilidad penal de las personas jurídicas. Asimismo, cumple con las disposiciones y estándares establecidos en la Circular N°62 de la UAF, la cual regula las obligaciones específicas en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo (LA/FT).

En este contexto, Vector Capital Corredores de Bolsa S.A. es una entidad obligada a informar actos, operaciones u operaciones sospechosas ante la UAF, implementando políticas, procedimientos y controles que aseguren la identificación, evaluación y mitigación de riesgos de LA/FT.

La administración ha designado a un Oficial de Cumplimiento responsable de la implementación, supervisión y actualización del Sistema de Prevención de Delitos, del reporte de operaciones sospechosas a la UAF y de la coordinación de las

políticas y procedimientos internos en la materia. Dicho oficial goza de independencia funcional respecto de las áreas operativas y reporta directamente al Directorio.

La Unidad de Cumplimiento debe promover una cultura organizacional de integridad y ética corporativa, contribuyendo así a la sostenibilidad regulatoria y reputacional de la Sociedad.

## **4.2.- Políticas y Procesos de Gestión de Riesgo**

Para cada uno de los riesgos definidos anteriormente, la Corredora ha definido una serie de políticas y procedimientos con el objeto de mitigar su exposición.

### **a) Riesgo de Crédito**

Para gestionar el riesgo de crédito que puede estar afecto el negocio, la compañía ha definido los siguientes lineamientos:

Para efectuar operaciones en el mercado local o internacional, el cliente luego de haber firmado todos los documentos necesarios para la apertura cuenta, deberá depositar el dinero necesario para realizar la operación que desee. De no contar con este abono, los clientes no podrán hacer operaciones.

Sin perjuicio de lo anterior, se podrá ofrecer a clientes que cuenten con ciertos requisitos, la alternativa de pagar después de haber hecho la inversión, hasta un plazo máximo de dos días hábiles. Esto solo aplica para operaciones en acciones en el mercado local. Para operaciones en el mercado internacional, el cliente debe poseer garantía previa. Los requisitos que deben contar estos clientes son: tener patrimonios suficientes depositados en la Corredora, y que puedan estar invertidos en otros instrumentos de rápida liquidez.

La empresa ofrece a sus clientes el producto de simultáneas. Si el cliente quiere realizar operaciones a plazo, debe solicitar una línea de simultánea a su ejecutivo. Esta solicitud es evaluada por el Comité de Crédito de la Corredora, quien puede otorgar la aprobación previo análisis de requisitos como contar con las garantías correspondientes

### **b) Riesgo de Liquidez**

Para gestionar el riesgo de liquidez al que puede estar afecta la Corredora, se han definido los siguientes lineamientos:

- Los excedentes o efectivo disponible podrán ser invertidos en activos de bajo riesgo y alta liquidez, en cuotas de fondos mutuos (de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración o igual a 90 días), Cuotas de Fondos de Inversión, en instrumentos de intermediación financiera y títulos de deuda, acciones con transacción bursátil de preferencia pertenecientes al IPSA.
- No existe restricción respecto a Instituciones Bancarias, sin embargo, se dará preferencia a aquellas donde la Corredora posea cuentas corrientes.

Los fondos deben ser invertidos considerando una diversificación razonable por emisor, no manteniendo nunca todos los recursos centralizados en un solo emisor.

### **c) Riesgo de Mercado**

Para gestionar el riesgo de mercado al cual puede estar afecta la Sociedad, se han establecido los siguientes lineamientos:

La Corredora podrá realizar inversiones por su Cartera Propia en acciones nacionales e internacionales. Se establecen límites de inversión las que están definidas en políticas y debidamente aprobadas por Directorio. Además, para poder gestionar, minimizar y controlar los posibles conflictos de interés que surjan por la habilitación de una cartera propia es que se han establecidos reglas, las cuales figuran en el manual de manejo de conflictos de interés de la Corredora.

Para poder cumplir con los contratos de market makers firmados con los distintos emisores, la Corredora podrá comprar cuotas de fondos de estos, pero solo con el objetivo de cumplir con sus obligaciones y no con el objetivo de obtener una ganancia por la compra y venta de estos.

La Corredora podrá comprar y vender instrumentos de renta fija e intermediación financiera para su cartera propia, siendo este el principal instrumento de inversión de la corredora. También podrá actuar como facilitador de negocios de intermediación y/o para cumplir con sus compromisos que tienen diferentes condiciones de liquidación.

No se podrá hacer operaciones de cambio de moneda con el objetivo de obtener rentabilidades, sino que se harán exclusivamente para ofrecer el servicio de tipo de cambio spot a clientes, en donde la corredora cumple el rol de intermediación de la operación, para cumplir con la política de riesgo de liquidez, o para facilitar el giro del servicio de intermediación de acciones internacionales.

### **d) Riesgo Operacional**

Para gestionar el riesgo operacional de la corredora, se han definido lineamientos que apuntan a establecer una adecuada cultura de administración del riesgo operacional, pasando por la definición de estándares, procedimientos, estructura, evaluación y conocimiento de este tipo de riesgo.

Para su gestión, se ha establecido una matriz de riesgo operacional, la cual se basa en una metodología de identificación de riesgos a través del levantamiento de procesos en cada área de la compañía, evaluación y valoración del riesgo en términos inherentes, estimando su probabilidad e impacto de ocurrencia, realizando un levantamiento de los controles vigentes, evaluando su eficacia y efectividad (diseño y cumplimiento, respectivamente), valorando los riesgos identificados en términos residuales. De manera posterior, se identifican aquellos riesgos valorados con mayor puntuación que afectan negativamente al negocio y que están por sobre el nivel de tolerancia aceptado por Directorio (Riesgos Altos y Extremos). Finalmente se estipulan las medidas de mitigación para dichos eventos de riesgos, y su posterior seguimiento a la

implementación. Todo este proceso es desarrollado en conjunto con las gerencias, dueños y participantes de los procesos.

### **Índices de Liquidez y solvencia patrimonial**

Determinados según lo dispuesto en la Circular N°632 y en la Norma de Carácter General N°18, ambas emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

#### **1. Liquidez general**

Para el índice de liquidez general, el pasivo exigible, no podrá ser superior al activo circulante, disponible y realizable a igual plazo.

Este índice mide la capacidad de las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo.

Sirven para establecer la facilidad o dificultad que tiene la Sociedad para pagar sus pasivos corrientes con el producto de convertir a efectivo sus activos circulantes, además de si a la entidad le exigieran el pago inmediato de todas sus obligaciones a menos de un año.

#### **2. Liquidez por intermediación**

Para el índice de liquidez por intermediación, el monto de obligaciones por concepto de intermediación por cuenta de tercero no podrá ser superior al valor que resulte de sumar al saldo de la cuenta caja y banco, más deudores por intermediación.

#### **3. Razón de endeudamiento**

Para el índice de solvencia por endeudamiento, el pasivo exigible no podrá ser superior en más de 20 veces a su patrimonio Líquido.

Este índice mide el grado de endeudamiento de la Sociedad.

#### **4. Razón de cobertura patrimonial**

Para el índice de solvencia por cobertura, se entenderá aquel representativo de eventuales fluctuaciones en el valor de los activos y pasivos, por efectos de variaciones de precios, tasa y tipo de cambio, que pudiera ir en desmedro de su situación patrimonial.

Este índice mide el margen de solvencia patrimonial que posee la Sociedad de sus activos ponderados por riesgo (tasa interés, T/C y precio), en relación a su patrimonio líquido.

#### **5. Patrimonio líquido**

Se entenderá por Patrimonio líquido el valor que resulte de la suma o resta al total de activos, de algunas partidas de balance y otros elementos definidos según la NCG N°18 de la Comisión para el Mercado Financiero.

	<b>Monto en M\$</b>
<b>Patrimonio Depurado</b>	4.296.941
<b>Patrimonio Mínimo Legal de UF 14.000</b>	552.799

### Índice Liquidez General

El pasivo exigible en un plazo inferior o igual a 7 días no podrá ser superior al activo disponible y realizable a igual plazo.

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	=	M\$ 60.839.080	=	1,05 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M\$ 57.799.529		

### Índice de Liquidez por Intermediación

El monto de obligaciones por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros no podrá ser superior al valor que resulte de sumar al saldo de la cuenta efectivo y efectivo equivalente, el saldo en cuentas por cobrar por concepto de operaciones de intermediación por cuenta de terceros.

Activo disponible más deudores por intermediación	=	M\$ 55.744.735	=	1,28 veces
Acreeedores por intermediación		M\$ 43.654.908		

### Razón de Endeudamiento

El pasivo exigible no podrá ser superior en más de 20 veces al patrimonio Líquido.

Total pasivos exigibles	=	M\$ 26.774.998	=	4,46 veces
Patrimonio líquido		M\$ 6.000.095		

### Razón de Cobertura Patrimonial

El patrimonio líquido no podrá ser inferior al monto de cobertura patrimonial. El patrimonio líquido y el monto de cobertura patrimonial se determinan conforme a lo dispuesto en la sección II de la NCG N.º 18 de la CMF.

Monto de cobertura patrimonial	=	M\$ 2.932.198	=	48,87 %
Patrimonio líquido		M\$ 6.000.095		

## NOTA 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten 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 juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros,



los cuales, al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la IFRS 7, de acuerdo al siguiente detalle:

**Nivel I:** Valores o precios de contabilización en mercados de activos para activos y pasivos idénticos.

**Nivel II:** Información proveniente de fuentes distintas a los valores de cotización del Nivel I, pero observables en mercados para los activos y pasivos que ya sean de manera directa (precios) o indirecta (obtenidos a partir del precio)

**Nivel III:** Información para activos o pasivos que no se basen en datos de mercados observables.

#### **NOTA 6. CONTINGENCIA Y DETERIORO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 30 DE SEPTIEMBRE 2025 - POR OPERACIONES CON INVERSIONES SARTOR S.A, MATRIZ DE SARTOR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

Durante el ejercicio 2024, Vector Capital Corredores de Bolsa SpA actuó como intermediario en operaciones de compraventa de valores a plazo con Asesorías e Inversiones Sartor S.A., respaldadas mediante cuotas de fondos de inversión administrados por Sartor Administradora General de Fondos S.A. (Sartor AGF). A raíz de las resoluciones emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) entre noviembre y diciembre de 2024 —que culminaron con la revocación de la autorización de existencia de Sartor AGF y la designación de un liquidador— se produjo un incumplimiento contractual por parte de Sartor S.A., obligando a Vector Capital Corredores de Bolsa SpA a ejecutar dichas operaciones con recursos propios.

Posteriormente, tras la liquidación parcial de las garantías por M\$ 2.078.340, se reconoció al 31 de diciembre de 2024 una provisión extraordinaria por pérdida de M\$ 1.094.595, correspondiente al monto no recuperado a dicha fecha, impactando directamente los resultados del ejercicio 2024.

Durante 2025 se inició un proceso adicional de provisión contable con cargo a resultados por un saldo pendiente de M\$ 88.808, correspondiente a operaciones vencidas con posterioridad al cierre del ejercicio 2024 y no incluidas en el deterioro previamente reconocido. Este monto se está registrando mensualmente en doce cuotas iguales, con efecto sistemático sobre los resultados del ejercicio 2025.

#### **Proceso de Liquidación**

Mediante Resolución Exenta N.º 8213 de fecha 14 de agosto de 2025, La CMF dispuso la liquidación de los fondos de inversión rescatables administrados por Sartor AGF, designando a Toesca S.A. Administradora General de Fondos como liquidadora.

La CMF instruyó a Toesca AGF la conducción del proceso de liquidación por un período de 36 meses, prorrogable por 12 meses adicionales, con las siguientes responsabilidades principales:

1. Distribuir los recursos líquidos netos a los aportantes.

2. Recuperar la cartera de créditos y pagarés mediante gestiones judiciales y extrajudiciales.
3. Reportar mensualmente a la CMF y a los aportantes el avance del proceso.
4. Ejecutar un proceso competitivo de venta de los activos remanentes al término del período.

La liquidación de Sartor AGF constituye una medida de protección a los aportantes ante un colapso patrimonial generalizado. La CMF ha priorizado la continuidad, transparencia y orden del proceso bajo la supervisión de Toesca AGF, lo que permitirá la recuperación de activos y la distribución de los recursos residuales, preservando la fe pública y la confianza en el mercado de fondos.

Con fecha 12 de agosto de 2025, la Sociedad interpuso una demanda ejecutiva con el objeto de hacer efectivo el cobro de un pagaré por la suma de \$1.183.403.509. A la fecha, el proceso se encuentra en curso, habiéndose notificado al demandado el día 9 de octubre de 2025, sin que éste haya presentado defensa dentro del plazo legal. En consecuencia, el juicio continúa su tramitación conforme a las normas del procedimiento ejecutivo, manteniéndose vigente la acción de cobro iniciada por la Sociedad.

## NOTA 7. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 30 de septiembre 2025 y 30 de septiembre 2024, la Sociedad ha presentado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.	Ej.
	30.09.25	30.09.24	30.09.25	30.09.24	30.09.25	30.09.24	30.09.25	30.09.24	30.09.25	30.09.24
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo	129.096	2.741							129.096	2.741
Equivalente										
Deudores por										
Intermediación										
Otras cuentas por cobrar										
Cuentas por cobrar a										
partes relacionadas										
Otros activos										
Obligaciones con bancos										
e instituciones										
Financieras										
Acreedores por										
Intermediación										
Otras cuentas por pagar										
Cuentas por pagar a										
partes relacionadas										
Otros pasivos										
<b>Total diferencia de cambio</b>	129.096	2.741							129.096	2.741

## NOTA 8. 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:

Para efectos de reflejar de mejor manera las garantías en efectivo mantenidas en CCLV y Bolsa de Comercio, han sido reclasificadas y se presentan dentro del rubro otros activos, ya que garantizan obligaciones propias de esta Corredora.

Efectivo y efectivo equivalente	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Caja CLP	1.888	1.056
Caja USD - Euroclear DCV	378	25.225
Bancos en pesos	7.142.805	6.145.180
Bancos en moneda extranjera	2.636.603	1.774.575
FFMM Money Market	1.020.359	
Efectivo en Interactive Brokers- Alpaca	1.274.028	1.528.347
<b>Total efectivo y efectivo equivalente</b>	<b>12.076.061</b>	<b>9.474.382</b>

## NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIAS

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre del 2024, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

### Activos Financieros al 30/09/2025

Activos Financieros según Estado de Situación	Activos Financieros a valor razonable resultados	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio	Activos Financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.911.009		8.165.052	12.076.061
Instrumentos de Cartera propia disponible	1.298.747			1.298.747
Instrumentos de Cartera propia comprometida	2.201.231			2.201.231
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			7.760.846	7.760.846
Instrumentos Financieros Derivados	408.409			408.409
Cuentas por cobrar relacionadas	84.892		197.754	282.646
Deudores por intermediación				
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV				
Cuentas por cobrar	3.439.033		5.792.950	9.231.982
Garantías en Efectivo en CCLV y BOLSA	-		79.200	79.200
Inversión en sociedades			125.000	125.000
<b>Total</b>	<b>11.343.321</b>		<b>65.789.476</b>	<b>77.132.796</b>

### Activos Financieros al 31/12/2024

Activos Financieros según Estado de Situación	Activos Financieros a valor razonable resultados	Activos Financieros a valor razonable por patrimonio	Activos Financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.328.147		6.146.236	9.474.382
Instrumentos de Cartera propia disponible	2.615.060			2.615.060
Instrumentos de Cartera propia comprometida	3.299.576			3.299.576
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			48.108	48.108
Instrumentos Financieros Derivados	1.105.526			1.105.526
Cuentas por cobrar relacionadas			248.055	248.055
Deudores por intermediación			17.388.237	17.388.237
Otras cuentas por cobrar			226.045	226.045
Cuentas por Cobrar LP				
Garantías en Efectivo en CCLV y BOLSA	3.970.334		6.798.773	10.769.107
Inversión en sociedades			604.200	604.200
<b>Total</b>	<b>14.318.643</b>		<b>31.584.654</b>	<b>45.903.296</b>

### Pasivos Financieros al 30/09/2025

Pasivos Financieros según Estado de Situación	Pasivos Financieros a valor razonable	Pasivos Financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
Instrumentos financieros derivados	478.503		478.503
Cuentas por Pagar relacionados	147.034	290.755	437.789
Otras cuentas por pagar	7.117.492	12.311.049	19.428.541
Cuentas por pagar por op. Cartera propia		6.766.036	6.766.036
Operaciones de Venta con retrocompra sobre IRV			
Acreedores por intermediación		43.654.908	43.654.908
<b>Total</b>	<b>7.743.029</b>	<b>63.022.748</b>	<b>70.765.777</b>

### Pasivos Financieros al 31/12/2024

Pasivos Financieros según Estado de Situación	Pasivos Financieros a valor razonable	Pasivos Financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			
Instrumentos financieros derivados	1.103.782		1.103.782
Cuentas por Pagar relacionados		1.546.685	1.546.685
Otras cuentas por pagar	5.445.886	14.801.295	20.247.181
Cuentas por pagar por op. Cartera propia		980	980
Operaciones de Venta con retrocompra sobre IRV		995.079	995.079
Acreedores por intermediación		17.382.928	17.382.928
<b>Total</b>	<b>6.549.668</b>	<b>34.726.967</b>	<b>41.276.635</b>

**NOTA 9.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA**  
**Al 30 de septiembre de 2025**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	207.742					207.742
Extranjeras						
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales						
Extranjeras						
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	138.027					138.027
Extranjeras						
Otro						
<b>Total IRV</b>	<b>345.769</b>					<b>345.769</b>

**Al 31 de diciembre de 2024**

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	37.787			150.150	150.150	187.937
Extranjeras						
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales						
Extranjeras						
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	97.665					97.665
Extranjeras						
Otro						
<b>Total IRV</b>	<b>135.452</b>			<b>150.150</b>	<b>150.150</b>	<b>285.602</b>



**Al 30 de septiembre de 2025**

**Detalle por Emisor**

	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
ORO BLANCO	14.883					14.883
SCHWAGER	192.859					192.859
						-
<b>Total Acciones</b>	<b>207.742</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>207.742</b>

Cuotas de Fondos						
CFINASDAQ	4.011					4.011
CFIAEAA-E	474					474
CFIAFESA	3.961					3.961
CFIAMDDC-E	4.853					4.853
CFIDHS2-A	124.726					124.726
CFINASDAQ	2					2
<b>Total Fondos</b>	<b>138.027</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138.027</b>
<b>Total IRV</b>	<b>345.769</b>					<b>345.769</b>

Al 31 de diciembre de 2024

### Detalle por Emisor

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						-
LIPIGAS						-
ORO BLANCO	25.352			150.150	150.150	175.502
SCHWAGER	12.435					12.435
SONDA						-
VAPORES						-
CAP						-
LTM						-
<b>Total Acciones</b>	<b>37.787</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>150.150</b>	<b>150.150</b>	<b>187.937</b>

<b>Cuotas de Fondos</b>						
CFIETFCD	1					1
CFIAEAA-E	1.643					1.643
CFIAFESA	5.059					5.059
CFIDHS1	19.430					19.430
CFIDHS2-A	64.517					64.517
CFIMBIDA-A	7.015					7.015
						0
<b>Total Fondos</b>	<b>97.665</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97.665</b>
<b>Total IRV</b>	<b>135.452</b>					<b>285.602</b>

## NOTA 9.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2025

Instrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
			En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e							
intermediación financiera							
Del Estado							
	Nacionales	2.469			2.015.450	2.015.450	2.017.919
	Extranjeros						
De entidades financieras							
	Nacionales	944.925			185.781	185.781	1.130.706
	Extranjeros						
De empresas							
	Nacionales	5.584					5.584
	Extranjeros						
Otros							
Total IRF e IIF		952.978	-	-	2.201.231	2.201.231	3.154.209

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\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera							
Del Estado							
	Nacionales	2.374	395.289		1.939.080	2.334.370	2.336.744
	Extranjeros						
De entidades financieras							
	Nacionales	2.471.965	611.776		203.280	815.056	3.287.021
	Extranjeros						
De empresas							
	Nacionales	5.269					5.269
	Extranjeros						
Otros	(definir)						
Total IRF e IIF		2.479.608	1.007.065		2.142.360	3.149.426	5.629.034

## NOTA 9.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2025

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

Al 31 de Diciembre de 2024

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
De entidades financieras						
De empresas						
Otros						
Total IRF e IIF						

## NOTA 10. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre 2024, se informa como un activo si el valor razonable por contrato es positivo y como pasivo cuando este es negativo.

### Al 30 de septiembre de 2025

Tipo de Contrato	N° Operaciones	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			M\$		M\$							M\$	M\$
A) Forwards													
USD (Compensación)	216	122.721.500	118.105.944	122.721.500	118.105.944	329.548	78.120		318.349	72.234		407.668	390.582
USD (Entrega física)	16	6.737.500	6.484.103	6.737.500	6.484.103	0	742		0	87.921		742	87.921
Euros (Compensación)													
Euros (Entrega física)													
UF (Compensación)													
UF (Entrega física)													
B) Otros contratos													
Total	232	129.459.000	124.590.047	129.459.000	124.590.047	329.548	78.861	0	318.349	160.155	0	408.409	478.503

Contrapartes	Activo	Pasivo
	M\$	M\$
Personas naturales	9.374	17.209
Personas jurídicas	116.752	189.422
Intermediarios de valores	176.738	194.048
Partes relacionadas	105.545	77.825
<b>Total</b>	<b>408.409</b>	<b>478.503</b>

**Al 31 de Diciembre de 2024**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS A VALOR RAZONABLE												
Tipo de Contrato	Nº Operac	NACIONAL				POSICION ACTIVA			POSICION PASIVA			Total Activo
		Compras		Ventas		Hasta 7 días	desde 8 a 360 días	Mayor 1 año	Hasta 7 días	desde 8 a 360 días	Mayor 1 año	Razonable
		Cantidad UM Contrato	Monto Contrato M\$	Cantidad UM Contrato	Monto Contrato M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
USD por compensación	172	174.140.000	173.523.544	174.140.000	173.523.544	568.056	536.304		575.538	526.652		1.104.361
USD por entrega Fisica	4	200.000	199.292	200.000	199.292	-	1.165		-	1.591,0		1.165
EUR por compensación												
EUR por entrega Fisica												
UF por compensación												
UF por entrega Fisica												
<b>Total</b>	<b>176</b>	<b>174.340.000</b>	<b>173.722.836</b>	<b>174.340.000</b>	<b>173.722.836</b>	<b>568.056</b>	<b>537.469</b>	<b>-</b>	<b>575.538,20</b>	<b>528.243</b>	<b>-</b>	<b>1.105.526</b>

DETALLE	Activo	Pasivo
Personas relacionadas	206.271	30.049
Personas naturales	98.022	12.289
Personas jurídicas	519.038	362.484
Intermediarios	282.196	698.960
<b>Total</b>	<b>1.105.526</b>	<b>1.103.782</b>

## NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

### a) Operaciones de Compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable financiera (Simultáneas)

Al 30 de septiembre de 2025

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales					
Personas Jurídicas					
Intermediarios de Valores					
Inversionistas Institucionales					
Partes relacionadas					
<b>Total</b>					

Esta operación corresponde a Financiamiento de una operación a plazo (simultánea) con Inversiones Sartor S.A., las que se anticipó al 03/01/2025, fecha del remate de Cuotas, entendiéndose en el acto pagada.

Al 31 de diciembre de 2024

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales	-	-	-	-	-
Personas Jurídicas	0,8	226.045	-	226.045	258.376
Intermediarios de Valores					
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>226.045</b>	<b>-</b>	<b>226.045</b>	<b>258.376</b>



**Al 30 de septiembre de 2025**

**a) Operaciones de Venta con retrocompra sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra)**

Contrapartes	Tasa	hasta 7	Más de 7	Total	Valor Razonable
	Promedio	días	días		Activo subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales					
Personas Jurídicas					
Intermediario de Valores					
Partes relacionadas					
<b>Total</b>					

**Al 31 de diciembre de 2024**

**b) Operaciones de Venta con retrocompra sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera (Contratos de retrocompra)**

Contrapartes	Tasa	hasta 7	Más de 7	Total	Valor Razonable
	Promedio	días	días		Activo subyacente
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales					
Personas Jurídicas					
Intermediario de Valores	0,57	995.079		995.079	1.007.065
Inversionistas					
Institucionales					
Partes relacionadas					
<b>Total</b>	<b>0,57</b>	<b>995.079</b>		<b>995.079</b>	<b>1.007.065</b>

## NOTA 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) 30 de septiembre 2025

### Resumen de Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	59.957	1.084.519.426	208.375
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	3.697	161.540.637	36.369
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	0	0	0
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	0	0	0
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRV	0	0	0
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRF e IIF	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	753	269.196.838	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0
Compraventa de Moneda Extranjera	186	23.333.029	-4.709
Asesorías financieras	0	0	0
<b>Total</b>	<b>64.593</b>	<b>1.538.589.930</b>	<b>240.035</b>

### Cuadro Resumen -Otro

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones del giro		578.795			141.006	437.789
Forwards	69				77.825	31.198
Préstamos empleados	13	57.782			57.782	
Cuenta Corriente	1				83.858	
Asesoría Profesional	9	51.177		51.177		
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>687.754</b>	<b>0</b>	<b>51.177</b>	<b>360.471</b>	<b>468.987</b>

**b) Detalle de Saldos y transacciones significativas con partes relacionada al 30 de septiembre de 2025**

<b>1- RAINMAKER CAPITAL INVESTMENT LLC 47024924-2</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	48.453	974.304.021	94.698
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	404	45.592.978	1.503
Instrumentos financieros derivados	315	200.088.608	0
Compraventa de Moneda Extranjera	109	21.812.306	-2.598
<b>Total</b>	<b>49.281</b>	<b>1.241.797.913</b>	<b>93.603</b>
<b>2- CARLOS JOSE GARAY VIDELA 7841314-K</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	5.926	60.134.392	60.135
<b>Total</b>	<b>5.926</b>	<b>60.134.392</b>	<b>60.135</b>
<b>3- INVERSIONES Y ASESORIAS AGUAS NEGRAS LTDA 78229050-9</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	89	743.737	744
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	510	30.268.678	13.024
Instrumentos financieros derivados	5	1.095.620	0
<b>Total</b>	<b>604</b>	<b>32.108.035</b>	<b>13.768</b>
<b>4- TACOMA SPA 77758734-K</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	509	6.730.096	6.725
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	412	21.290.628	3.660
Instrumentos financieros derivados	8	1.937.912	0
<b>Total</b>	<b>929</b>	<b>29.958.636</b>	<b>10.385</b>
<b>5- NICOLAS GARAY LAVIN 16607951-9</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	56	1.411.793	1.412
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	228	18.006.616	1.739
<b>Total</b>	<b>284</b>	<b>19.418.409</b>	<b>3.151</b>

<b>6- INVERSIONES SANTA MARIA SPA 76000435-9</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	537	5.623.440	5.555
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	260	11.074.884	4.509
Instrumentos financieros derivados	29	7.774.292	0
<b>Total</b>	<b>826</b>	<b>24.472.616</b>	<b>10.064</b>
<b>7- MARIA JOSEFINA SAEZ GARCIA 7346138-3</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	1.708	11.048.350	11.727
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	162	1.852.468	740
Compraventa de Moneda Extranjera	1	509	1
<b>Total</b>	<b>1.871</b>	<b>12.901.327</b>	<b>12.468</b>
<b>8- FEDERICO JOSE GOYCOOLEA SAEZ 14120382-7</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	387	4.597.490	4.482
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	226	7.105.638	1.404
Compraventa de Moneda Extranjera	1	240	0
<b>Total</b>	<b>614</b>	<b>11.703.368</b>	<b>5.886</b>
<b>9- MARIA GRACIELA DE LOURDES ITURRA LUENGO 8504624-1</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	985	11.147.302	11.147
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	24	143.983	23
<b>Total</b>	<b>1.009</b>	<b>11.291.285</b>	<b>11.170</b>
<b>10- INVERSIONES UGARTE SPA 85544000-8</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	49	506.825	507
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	200	4.668.569	2.035
<b>Total</b>	<b>249</b>	<b>5.175.394</b>	<b>2.542</b>
<b>11- JOSEFINA DE INVERSIONES LTDA 76606620-8</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	92	1.086.697	2.697
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	204	3.146.676	1.257
<b>Total</b>	<b>296</b>	<b>4.233.373</b>	<b>3.954</b>

<b>12- BENJAMIN NELSON SILVA 19605531-2</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	308	3.649.273	3.649
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	22	382.898	13
Compraventa de Moneda Extranjera	6	6.849	-27
<b>Total</b>	<b>336</b>	<b>4.039.020</b>	<b>3.635</b>
<b>13- JORGE ALBERTO TOLOSA RIVEROS 10193215-K</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	6	17.500	18
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	46	3.504.017	857
<b>Total</b>	<b>52</b>	<b>3.521.517</b>	<b>875</b>
<b>14- JUAN PABLO LARACH JULIET 14119792-4</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	64	626.697	729
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	107	2.679.323	621
Compraventa de Moneda Extranjera	5	22.809	-87
<b>Total</b>	<b>176</b>	<b>3.328.829</b>	<b>1.263</b>
<b>15- ERNESTO GOYCOOLEA MOZO 6820224-8</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	17	74.575	75
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	154	2.726.092	1.260
<b>Total</b>	<b>171</b>	<b>2.800.667</b>	<b>1.335</b>
<b>16- JOAQUIN GOYCOOLEA SAEZ 15636066-K</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	30	92.675	456
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	222	2.612.164	1.174
<b>Total</b>	<b>252</b>	<b>2.704.839</b>	<b>1.630</b>
<b>17- ERNESTO TOMAS GOYCOOLEA SAEZ 13549640-5</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	20	58.262	289
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	166	2.412.487	1.101
<b>Total</b>	<b>186</b>	<b>2.470.749</b>	<b>1.390</b>

<b>18- FRANCISCO SAEZ GARCIA 6062565-4</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	7	21.716	109
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	164	1.981.700	896
<b>Total</b>	<b>171</b>	<b>2.003.416</b>	<b>1.005</b>
<b>19- CHRYSTAL DEL CARMEN JULIET LARENAS 5319729-9</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	85	897.356	836
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	2	201.623	100
<b>Total</b>	<b>87</b>	<b>1.098.979</b>	<b>936</b>
<b>20- PABLO IGNACIO KUHLENTAL BECKER 10327366-8</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	12	906.116	0
Instrumentos financieros derivados	2	493.082	0
Compraventa de Moneda Extranjera	8	425.727	-2.155
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>1.824.925</b>	<b>-2.155</b>
<b>OTROS- OTROS CLIENTES VARIOS</b>			
Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	629	1.747.230	2.385
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	172	983.099	453
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	0	0	0
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	0	0	0
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRV	0	0	0
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRF e IIF	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	394	57.807.323	0
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	0	0	0
Cuentas corrientes	0	0	0
Administración de cartera	0	0	0
Compraventa de Moneda Extranjera	56	1.064.589	156
Asesorías financieras	0	0	0
<b>Total</b>	<b>1.251</b>	<b>61.602.241</b>	<b>2.994</b>

## Otras transacciones

### Cuenta Corriente

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
OTROS	19	578.795			141.006	437.789

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta Corriente Vector Inversiones	1	83.858			83.858	
<b>Total</b>		<b>83.858</b>			<b>83.858</b>	

### Otros Ingresos-Gastos

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesoría Profesional	9	51.177		51.177		
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>51.177</b>	<b>0</b>	<b>51.177</b>		

### Préstamo beneficio empleados

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta Corriente empleados	13	57.782			57.782	
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>57.782</b>			<b>57.782</b>	



## Forwards

### Contrato Forward por compensación

Nombre	Monto Contrato MUSD	Activo M\$	Pasivo M\$			
Agustin alejandro lara fernandez	8.312	9.885	2.000			
Fernando jose garcia silva	484	1.628	500			
Rainmaker capital investment llc	83.449	60.292	25.348			
Inversiones santa maria spa	148	4.900	1.250			
Inversiones kc limitada	2.645	-	500			
Vector capital inversiones spa	118	1.120	600			
Tampa spa	10.390	-	1.000			
<b>Total</b>	<b>105.545</b>	<b>77.825</b>	<b>31.198</b>			

### a) 31 de diciembre 2024

### Resumen de Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### CUADRO A - RESUMEN DE SALTOS Y TRANSACCIONES

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	83.884	1.216.751.363	251.796
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	5.818	196.019.478	58.514
Instrumentos financieros derivados	1.017	398.894.600	0
Compraventa de Moneda Extranjera	313	74.769.710	-51.116
<b>Total</b>	<b>91.032</b>	<b>1.886.435.151</b>	<b>259.193</b>

### Cuadro Resumen -Otro

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Operaciones del giro	18	1.727.117			180.432	1.546.685
Forwards	7	236.319			206.270	30.049
Préstamos empleados	12	67.623			67.623	
Arriendos	12	8.962	8.962			
Asesoría Profesional	12	57.543		57.543		
<b>Total</b>	<b>61</b>	<b>2.097.564</b>	<b>8.962</b>	<b>57.543</b>	<b>454.325</b>	<b>1.576.734</b>

## Detalle de Saldos y transacciones significativas con partes relacionada al 31 de diciembre de 2024

RUT CLIENTE 47024924-2 RAINMAKER CAPITAL INVESTMENT LLC

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	69.054	1.055.933.618	104.988
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	328	31.146.135	486
Instrumentos financieros derivados	393	276.855.576	0
Compraventa de Moneda Extranjera	126	52.936.696	-52.947
Total	69.901	1.416.872.025	52.528

RUT CLIENTE 7841314-K CARLOS JOSE GARAY VIDELA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	6.433	74.417.417	74.108
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	474	18.395.814	5.593
Total	6.907	92.813.231	79.701

RUT CLIENTE 78229050-9 INVERSIONES Y ASESORIAS AGUAS NEGRAS LTDA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	153	1.456.776	1.444
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	422	33.910.358	14.739
Instrumentos financieros derivados	12	2.268.074	0
Compraventa de Moneda Extranjera	1	16.951	-17
Total	588	37.652.159	16.165

RUT CLIENTE 77758734-K TACOMA SPA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	746	9.003.746	8.992
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	656	21.564.852	7.311
Instrumentos financieros derivados	74	15.607.676	0
Compraventa de Moneda Extranjera	1	42.998	-66
Total	1.477	46.219.272	16.237

## RUT CLIENTE 77193937-6 VECTOR CAPITAL INVERSIONES SPA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	16	20.453.000	2.045
Instrumentos financieros derivados	3	1.182.220	0
Compraventa de Moneda Extranjera	14	18.928.012	0
Total	33	40.563.232	2.045

## RUT CLIENTE 7346138-3 MARIA JOSEFINA SAEZ GARCIA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	3.082	20.316.467	21.060
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	276	3.592.128	1.599
Instrumentos financieros derivados	2	480.065	0
Compraventa de Moneda Extranjera	1	9.798	-10
Total	3.361	24.398.459	22.649

## RUT CLIENTE 16607951-9 NICOLAS GARAY LAVIN

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	473	6.484.173	6.118
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	568	18.662.334	3.910
Instrumentos financieros derivados	4	872.139	0
Total	1.045	26.018.645	10.028

## RUT CLIENTE 14120382-7 FEDERICO JOSE GOYCOOLEA SAEZ

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	647	6.439.876	6.264
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	434	18.434.111	4.082
Instrumentos financieros derivados	2	484.545	0
Compraventa de Moneda Extranjera	5	30.278	-32
Total	1.088	25.388.810	10.314

## RUT CLIENTE 76000435-9 INVERSIONES SANTA MARIA SPA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	621	4.928.725	4.879
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	422	16.674.289	7.254
Instrumentos financieros derivados	133	36.486.304	0
Compraventa de Moneda Extranjera	2	47.552	12
Total	1.178	58.136.869	12.145

RUT CLIENTE 10193215-K JORGE ALBERTO TOLOSA RIVEROS

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	779	9.163.258	9.163
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	168	6.130.030	959
Total	947	15.293.288	10.122

RUT CLIENTE 76606620-8 JOSEFINA DE INVERSIONES LTDA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	280	2.211.314	5.434
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	270	5.526.681	2.524
Instrumentos financieros derivados	20	3.229.879	0
Total	570	10.967.874	7.958

RUT CLIENTE 6820224-8 ERNESTO GOYCOOLEA MOZO

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	36	152.030	147
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	262	5.526.948	2.533
Compraventa de Moneda Extranjera	4	48.530	45
Total	302	5.727.508	2.725

RUT CLIENTE 85544000-8 INVERSIONES UGARTE SPA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	79	771.312	761
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	208	3.785.806	1.711
Total	287	4.557.118	2.472

RUT CLIENTE 15636066-K JOAQUIN GOYCOOLEA SAEZ

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	31	86.209	431
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	280	3.774.223	1.849
Compraventa de Moneda Extranjera	1	5.614	24
Total	312	3.866.046	2.304

RUT CLIENTE 76659530-8 INVERSIONES CIVILES GOYCOSA LTDA

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	6	78.335	196
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	188	1.198.263	560
Instrumentos financieros derivados	25	4.626.696	0
Total	219	5.903.294	756

**RUT CLIENTE 76306935-4 INVERSIONES RANCO LTDA**

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	21	90.184	90
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	28	202.126	98
Compraventa de Moneda Extranjera	5	159.762	243
Total	54	452.072	432

**RUT CLIENTE 14119792-4 JUAN PABLO LARACH JULIET**

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	134	913.641	997
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	20	763.646	227
Instrumentos financieros derivados	34	13.769.183	0
Compraventa de Moneda Extranjera	14	133.118	-272
Total	202	15.579.588	952

**RUT CLIENTE 76464395-K INVERSIONES KC LIMITADA**

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	29	614.167	614
Instrumentos financieros derivados	9	4.324.135	0
Compraventa de Moneda Extranjera	5	154.864	-61
Total	43	5.093.166	553

**RUT CLIENTE 13231902-2 AGUSTIN ALEJANDRO LARA FERNANDEZ**

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	20	93.264	93
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	88	147.505	51
Instrumentos financieros derivados	225	21.861.864	0
Compraventa de Moneda Extranjera	2	5.522	2
Total	335	22.108.155	146

**RUT CLIENTE 19605531-2 BENJAMIN NELSON SILVA**

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	168	578.552	579
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	168	364.500	69
Instrumentos financieros derivados	6	287.430	0
Compraventa de Moneda Extranjera	7	4.276	-16
Total	349	1.234.758	631

#### OTROS CLIENTES RELACIONADOS

Concepto	Total Transacción		
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$
Intermediación de operaciones a término	1.076	2.565.297	3.394
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	558	6.219.730	2.959
Instrumentos financieros derivados	75	16.558.815	0
Compraventa de Moneda Extranjera	125	2.245.738	1.979
<b>Total</b>	<b>1.834</b>	<b>27.589.581</b>	<b>8.332</b>

#### Otras transacciones

#### Vector Capital Inversiones SpA – accionista Voultech Chile SPA- relacionada accionistas comunes Cuenta Corriente

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta Corriente Vector Capital	1	22.685			22.685	
Cuenta Corriente Voultech Chile SPA	1	13.053			13.053	
<b>Total</b>		<b>22.685</b>			<b>22.685</b>	

#### Cuentas por cobrar

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta Corriente Vector Capital	1	22.685			22.685	
Cuenta Corriente Voultech Chile SPA	1	13.053			13.053	
RAINMAKER CAPITAL INVESTMENT LLC	1	1.534.108				1.534.108
INVERSIONES AGUAS NEGRAS INTERNACIONAL SPA	1	85.330			85.330	
OTROS	14	71.941			59.364	12.577
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>1.727.117</b>			<b>180.432</b>	<b>1.546.685</b>

#### Otros Ingresos-Gastos

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Asesoría Profesional	12	57.543		57.543		
Arriendos	12	8.962	8.962			
<b>Total</b>	<b>24</b>	<b>66.505</b>	<b>8.962</b>	<b>57.543</b>		

#### Préstamo beneficio empleados

Concepto	Cantidad	Monto M\$	Resultado Utilidad M\$	Resultado Pérdida M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Cuenta Corriente empleados	12	67.623			67.623	
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>67.623</b>			<b>67.623</b>	

## Forwards

### Contrato Forward por compensación

Nombre	Monto Contrato MUSD	Activo M\$	Pasivo M\$			
Comercial interglobal	3.000	125.030				
Tampa spa	3.000	42.937	2.460			
Inversiones santa maria spa	375	10.208				
Vector capital inversiones spa	1.200	11.048	2.484			
Inversiones y asesorias aguas negras Ltda	375	10.198				
Inversiones kc limitada	500	5.620				
Rainmaker capital investment llc	4.730	1.230	25.105			
<b>Total</b>	<b>13.180</b>	<b>206.270</b>	<b>30.049</b>			

### a) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales

## Resumen

	30-09-2025	31-12-2024
Concepto	M\$	M\$
Remuneraciones Gerentes	264.272	330.081
<b>Total</b>	<b>264.272</b>	<b>330.081</b>

## NOTA 13. INTANGIBLES

### Al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre 2024

Al 30/09/2025 y 31/12/2024, no existen activos intangibles.

	30-09-2025			31-12-2024		
Intangibles	Marca M\$	Software M\$	Total M\$	Marca M\$	Software M\$	Total M\$
Saldo Inicial						
Adiciones						
Bajas						
Amortización						
<b>Total</b>						



## NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre 2025 y diciembre de 2024, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	30-09-2024			31-12-2024		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	27.746.316			5.660.850		
Intermediación Operaciones Simultáneas	15.922.358			11.727.387		
Total	43.668.674			17.388.237		

a) Intermediación de operaciones a término al 30 de septiembre de 2025 y 31 diciembre de 2024.

**Al 30 de septiembre de 2025**

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10	Desde 11 hasta 30	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	5.667.495		5.667.495					
Personas jurídicas	3.272.753		3.272.753					
Intermediarios de valores	12.093.853		12.093.853					
Inversionistas Calificados								
Partes relacionadas	6.712.214		6.712.214					
<b>Total</b>	<b>27.746.315</b>		<b>27.746.315</b>					

**Al 31 de diciembre de 2024**

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10	Desde 11 hasta 30	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	2.498.489		2.498.489					
Personas jurídicas	416.225		416.225					
Intermediarios de valores	2.517.548		2.517.548					
Inversionistas Calificados								
Partes relacionadas	228.588		228.588					
<b>Total</b>	<b>5.660.850</b>		<b>5.660.850</b>					

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre 2024

30 de septiembre 2025

Contrapartes 30-06-2025	Vencidos	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales		312.844	1.026.087	89.771			1.428.701
Personas jurídicas		86.805	1.360.910	26.787			1.474.501
Intermediarios de Valores							
Inversionistas calificados		851.764	3.590.310	465.451			4.907.525
Institucionales							
Partes relacionadas		2.006.281	4.847.286	801.291	456.772		8.111.630
<b>Total</b>	-	3.257.694	10.824.593	1.383.300	456.772		15.922.358

31 de diciembre 2024

Contrapartes (31-12-2024)	Vencidos	Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales		48.387	1.175.477	247.232			1.471.096
Personas jurídicas		32.704	375.385	86.310			494.398
Intermediarios de Valores							
Inversionistas calificados		618.561	3.126.373	810.027	48.119		4.603.080
Institucionales							
Partes relacionadas		532.377	3.314.589	1.279.611	32.236		5.158.813
<b>Total</b>	-	1.232.029	7.991.824	2.423.179	80.355		11.727.387

## NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

30 de septiembre 2025

CIFRAS EXPRESADAS EN M\$ 30-09-2025 CONTRAPARTES	MONTO CUENTAS POR COBRAR	PROVISIÓN	TOTAL	HASTA 2 DÍAS	DESDE 3 A 10 DÍAS	DESDE 11 A 310 DÍAS	VENCIDOS
Personas naturales Personas Jurídicas Intermediario de Valores Inversionistas Institucionales Partes relacionadas	7.760.846		7.760.846				
	7.760.846		7.760.846	-	-	-	-

31 de diciembre 2024

CIFRAS EXPRESADAS EN M\$ 31-12-2024 CONTRAPARTES	MONTO CUENTAS POR COBRAR	PROVISIÓN	TOTAL	HASTA 2 DÍAS	DESDE 3 A 10 DÍAS	DESDE 11 A 310 DÍAS	VENCIDOS
Personas naturales Personas Jurídicas Intermediario de Valores Inversionistas Institucionales Partes relacionadas	48.108		48.108				
	48.108	-	48.108	-	-	-	-

# NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

## CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DEL GIRO

Al 30 de septiembre 2025

### CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DEL GIRO

CIFRAS EXPRESADAS EN M\$	Monto cuentas por Cobrar	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
RESUMEN								
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1.554.340	-1.239.644	314.696	133.060	43.178	138.458	1.239.644	1.421.280
Deudores por ventas MX Clientes	3.605.892		3.605.892					
Deudores por compras MX Clientes	505.626		505.626					
Deudores por operaciones contrapartes Bancos	4.378.883		4.378.883					
Otras	426.885		426.885					
Total	10.471.625	-1.239.644	9.231.982	133.060	43.178	138.458	1.239.644	1.421.280

Al 31 de diciembre 2024

### CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DEL GIRO

CIFRAS EXPRESADAS EN M\$	Monto cuentas por Cobrar	Provisión	Total	Vencidos				Total Vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	
RESUMEN								
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	5.343.438	-1.155.301	4.149.897	5.141.164	170.905	31.369	1.155.301	1.155.301
Deudores por ventas MX Clientes	2.959.171		2.959.171	2.959.171				
Deudores por compras MX Clientes	1.034.830		1.034.830	1.034.830				
Deudores por operaciones contrapartes Bancos	2.584.897		2.584.897	2.584.897				
Otras	2.073		2.073	2.073				
Total	11.924.409	-1.155.301	10.769.107	11.722.135	170.905	31.369	1.155.301	1.155.301

OPERACIONES MONEDA EXTRANRA	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Deudores por ventas MX Clientes	3.605.892	2.959.171
Deudores por compras MX Clientes	505.626	1.034.830
Deudores por operaciones contrapartes Bancos	4.378.883	2.584.897
TOTAL	8.490.401	6.578.897

## NOTA 17. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de septiembre de 2025 y diciembre 2024, el detalle de estas inversiones es el siguiente:

Inversiones valoradas a costo amortizado

### Al 30 de septiembre 2025

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Amortizado
	N°	M\$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	125.000
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>125.000</b>

### Al 31 de diciembre 2024

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Amortizado
	N°	M\$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	125.000
<b>Total</b>	<b>100.000</b>	<b>125.000</b>

Dividendos con abono a resultados	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Monto recibido al	5.385	6.060

## NOTA 18. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se detallan a continuación los saldos de cada período y los movimientos en este rubro:

30 de septiembre 2025

Propiedad Planta y equipos	Edificios e instalaciones M\$	Muebles y útiles M\$	Equipos M\$	Softwares M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2025	20.605	42.597			63.202
Adiciones del Ejercicio					
Bajas o retiros del ejercicio					
Ajustes y reclasificaciones					
Valor bruto al 30.09.2025	20.605	42.597			63.202
Depreciación del ejercicio					
Depreciación acumulada	-20.605	42.597			-63.202
<b>Valor Neto al 30.09.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

31 de diciembre de 2024

Propiedad Planta y equipos	Edificios e instalaciones M\$	Muebles y útiles M\$	Equipos M\$	Softwares M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 01/01/2024	20.605	42.597			63.202
Adiciones del Ejercicio					
Bajas o retiros del ejercicio					
Ajustes y reclasificaciones					
Valor bruto al 31.12.2024	20.605	42.597			63.202
Depreciación del ejercicio	-573	-1.300			-1.873
Depreciación acumulada	-20.605	42.597			-63.202
<b>Valor Neto al 31/12/2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			<b>0</b>

## NOTA 19. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre se registran en el rubro; gastos anticipados, efectivo en garantía enterado para garantizar obligaciones como corredor y liquidador más deudores pactados con plazo.

DETALLE	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Gastos Anticipados	116.969	92.945
Efectivo Garantía BCS	79.200	479.200
Efectivo Garantía CCLV		125.000
<b>Total</b>	<b>196.169</b>	<b>697.145</b>

## NOTA 20. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al día 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el detalle de los acreedores por intermediación, es el siguiente:

Resumen	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	27.732.550	5.655.541
Intermediación de operaciones a plazo	15.922.358	11.727.387
<b>Total</b>	<b>43.654.908</b>	<b>17.382.928</b>

- a) Intermediación de operaciones a término de 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

CONTRAPARTES	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Personas Naturales	4.585.339	1.724.086
Personas Jurídicas	3.143.403	676.973
Intermediarios de Valores	14.036.391	2.752.477
Inversionistas Calificados		
Partes relacionadas	5.967.417	502.006
<b>Total</b>	<b>27.732.550</b>	<b>5.655.541</b>



b) Intermediación de operaciones a plazo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024.

### Septiembre 2025

Contrapartes 30-09-2025		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días				
				Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales			339.720	77.260			416.980
Personas jurídicas		21.696	568.681	72.308			662.685
Intermediarios de Valores		1.697.596	7.089.042	803.336	321.992		9.911.966
Inversionistas calificados		1.538.402	2.827.150	430.397	134.780		4.930.728
Institucionales							
Partes relacionadas							
<b>Total</b>		3.257.694	10.824.593	1.383.300	456.772		15.922.358

### Diciembre 2024

Contrapartes 31-12-2024		Hasta 7 días	Desde 8 a 30 días	VENCIMIENTO			
				Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas Naturales		-	35.123	14.392			49.515
Personas jurídicas		23.449	469.433	119.652			612.534
Intermediarios de Valores		680.257	6.015.506	1.455.016	65.706		8.216.485
Inversionistas calificados		528.322	1.471.763	834.119	14.649		2.848.854
Institucionales							
Partes relacionadas							
<b>Total</b>		1.232.029	7.991.824	2.423.179	80.355		11.727.388

## NOTA 21. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

### 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024

Cuentas por pagar	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Efectivo favor clientes (no invertido)	10.710.458	13.447.588
Remuneraciones., honorarios y Finiquitos por pagar	56.576	
Proveedores	14.436	67.796
Cuentas por pagar por operaciones MX	8.491.286	6.576.201
Vacaciones del personal	85.458	84.579
Instituciones previsionales y retenciones	39.114	39.201
Otros	31.212	31.816
<b>Total Cuentas por pagar</b>	<b>19.428.541</b>	<b>20.247.181</b>

## NOTA 22. OPERACIONES DE VENTA CORTA Y PRESTAMO DE ACCIONES

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Corredora mantiene las siguientes operaciones.

### 30 de septiembre 2025

Código de Posic. Corredor	Emisor	Cantidad de acciones	Vcto. hasta 7 días	Vcto. Más 7 días	Total
1	CAP	800	-	4.191.858	4.191.858
1	CCU	2.600	-	15.021.547	15.021.547
1	LTM	12.000.000	-	251.964.000	251.964.000
1	BSANTANDER	3.828.540	-	223.628.850	223.628.850
1	CAP	3.500	17.439.268	-	17.439.268
1	CAP	1.500	7.473.972	-	7.473.972
1	CHILE	1.600.000	221.860.800	-	221.860.800
1	CHILE	600.000	-	83.197.800	83.197.800
1	CHILE	112.400	-	15.585.721	15.585.721
1	ORO BLANCO	100.000	586.900	-	586.900
1	SQM-B	500	22.307.178	-	22.307.178
1	ORO BLANCO	280.000	1.697.640	-	1.697.640
1	ANDINA-A	2.100	4.569.503	-	4.569.503
1	ANDINA-B	1.000	3.820.988	-	3.820.988
1	ORO BLANCO	3.160.000	-	19.159.080	19.159.080

1	SQM-B	500	21.880.884	-	21.880.884
1	CCU	6.000	-	34.972.206	34.972.206
1	CCU	32.000	-	186.518.432	186.518.432
1	ANDINA-B	21.000	-	80.240.769	80.240.769
1	SQM-B	750	30.278.546	-	30.278.546
1	SQM-B	750	30.278.546	-	30.278.546
1	ENELCHILE	14.635	1.043.095	-	1.043.095
1	COLBUN	101	15.342	-	15.342
1	CCU	11.000	63.635.121	-	63.635.121
1	SQM-B	7.000	-	289.103.570	289.103.570
1	BCI	3.480	148.816.131	-	148.816.131
1	CENCOSUD	65.000	-	184.007.655	184.007.655
1	CCU	7.000	39.746.700	-	39.746.700
1	ANDINA-B	18.000	69.743.664	-	69.743.664
1	PARAUCO	16.000	-	40.011.824	40.011.824
1	MALLPLAZA	15.000	-	38.767.005	38.767.005
1	CCU	4.500	-	25.591.856	25.591.856
1	ITAACL	500	-	7.453.972	7.453.972
1	CENCOMALLS	500	-	1.052.345	1.052.345
1	SQM-B	6.701	-	282.364.902	282.364.902
1	FALABELLA	5.000	-	29.685.530	29.685.530
1	CFIETFGE	24.600	71.208.095	-	71.208.095
1	CENCOSUD	15.000	43.333.500	-	43.333.500
1	LTM	25.000.000	558.675.000	-	558.675.000
1	CENCOSUD	15.000	-	43.333.500	43.333.500
1	CCU	4.000	22.862.760	-	22.862.760
1	CHILE	1.584.800	-	231.380.800	231.380.800
1	LTM	1.000.000	21.000.000	-	21.000.000
1	SQM-B	5.720	-	243.880.711	243.880.711
1	CHILE	2.195.000	-	318.997.155	318.997.155
1	CCU	12.068	-	69.171.049	69.171.049
1	BCI	4.000	172.253.508	-	172.253.508
1	BCI	1.500	64.595.066	-	64.595.066
1	SQM-B	500	-	21.289.594	21.289.594
1	FALABELLA	2.965	-	17.133.617	17.133.617
1	SQM-B	11.100	-	472.628.987	472.628.987
1	CENCOSUD	20.000	-	56.399.160	56.399.160
1	LTM	10.500.000	220.500.000	-	220.500.000
		<b>62.324.610</b>	<b>1.859.622.207</b>	<b>3.286.733.494</b>	<b>5.146.355.701</b>

**Prima por cobrar por préstamo de acciones**

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		hasta 7 días (M\$)	Más de 7 días (M\$)	
Personas Naturales	0,35	144	2.020	2.164
Personas Jurídicas		-	-	-
Intermediario de Valores		-	-	-
Inversionistas Institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	0,31	2.209	10.881	13.090
<b>Total</b>		<b>2.354</b>	<b>12.901</b>	<b>15.254</b>

**Premio por pagar por préstamo de acciones**

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		hasta 7 días (M\$)	Más de 7 días (M\$)	
Personas Naturales		-	-	-
Personas Jurídicas	0,40	66	-	66
Intermediario de Valores	0,30	145	6.664	6.809
Inversionistas Institucionales		-	-	-
Partes relacionadas	0,24	1.707	4.133	5.840
<b>Total</b>		<b>1.918</b>	<b>10.797</b>	<b>12.715</b>

## 31 de diciembre de 2024

N.º de	Código de	Emisor	Cantidad de	Vcto. hasta	Vcto. Más	Total
Operación	Corredor		acciones	7 días	7 días	
4.437	1	CHILE	216.400	-	24.464.020	24.464.020
4.438	1	CHILE	421.107	-	47.606.146	47.606.146
4.439	1	CHILE	11.893	-	1.344.504	1.344.504
4.369	1	BCI	120	3.312.000	-	3.312.000
4.391	1	BSANTANDER	1.450.000	68.585.000	-	68.585.000
4.368	1	SANTANDER	35.000	1.655.500	-	1.655.500
4.381	1	CAP	2.500	7.101.000	-	7.101.000
4.409	1	CAP	3.500	-	18.410.000	18.410.000
4.370	1	CAP	2.800	5.786.000	-	5.786.000
4.382	1	CAP	2.500	13.150.000	-	13.150.000
4.383	1	CAP	7.100	37.346.000	-	37.346.000
4.410	1	CAP	1.500	-	7.890.000	7.890.000
4.411	1	CAP	2.000	-	10.520.000	10.520.000
4.440	1	CAP	2.000	-	10.520.000	10.520.000
4.458	1	CENCOSUD	182	400.400	-	400.400
4.454	1	CENCOSUD	50.000	-	110.000.000	110.000.000
4.457	1	CENCOSUD	65.000	-	143.000.000	143.000.000
4.371	1	COLBUN	53.000	491.600	-	491.600
4.326	1	CCU	10.000	57.399.000	-	57.399.000
4.389	1	CCU	17.000	-	97.578.300	97.578.300
4.441	1	CCU	5.000	-	28.699.500	28.699.500
4.455	1	CMPC	7.098	-	11.079.268	11.079.268
4.419	1	ENELCHILE	27.000	-	1.552.500	1.552.500
4.406	1	ENELCHILE	35.000	-	2.012.500	2.012.500
4.447	1	ENELCHILE	700.000	-	40.250.000	40.250.000
4.390	1	ENELCHILE	110.858	-	6.374.335	6.374.335
4.451	1	LTM	1.850.000	-	25.400.500	25.400.500
4.429	1	LTM	20.000.000	109.840.000	-	109.840.000
4.442	1	FALABELLA	17.000	-	59.755.000	59.755.000
4.423	1	SQM-B	9.000	-	329.400.000	329.400.000
4.456	1	SQM-B	206	-	7.539.600	7.539.600
				<b>305.066.500</b>	<b>983.396.173</b>	<b>1.288.462.674</b>

Prima por cobrar por préstamo de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
	Tasa promedio	hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	
Personas Naturales	0,37		1662	1.662
Personas jurídicas	0,35		579	579
Intermediario de Valores				-
Inversionistas Institucionales				-
Partes relacionadas	0,42	908	1.385	2.293
Total		908	3.626	4.534

Premio por pagar por préstamo de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
	Tasa promedio	hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	
Personas Naturales				
Personas jurídicas				
Intermediario de Valores	0,34		2.085	2.085
Inversionistas Institucionales				
Partes relacionadas	0,37	784	1.059	1.842
Total		784	3.144	3.927

## NOTA 23. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre 2025 y 2024 los resultados obtenidos por cada línea de negocios son los siguientes:

### 30 de septiembre 2025

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Otros		Total
			Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Otros				
	Util.	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	1.276.403	- 515.741													760.662
Cartera Propia															-
Renta Variable			57.876	- 1.028	162.462										219.310
Renta Fija			79.680		724.514					- 16.670					787.525
Simultáneas															-
Derivados							325.190								325.190
Préstamos de acciones															-
Administración de cartera															-
Custodia de valores															-
Asesorías Financ y otros									3.129		166.080		59.303		228.512
Dividendos											20.035				20.035
Compraventa de moneda extranjera							3.371.649								-
Otras Comisiones	828.530														828.530
Total	2.104.933	- 515.741	137.556	- 1.028	886.976	-	3.696.839	-	3.129	- 16.670	186.116	-	59.303	-	6.541.412

30 de Septiembre de 2024

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado				Otros		Total
			Ajuste a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Otros				
	Uti.	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	Utilidad	Pérd.	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	1.202.654	- 192.965													1.009.689
Cartera Propia															-
Renta Variable				- 59.859	6.635	- 93									- 53.317
Renta Fija				113.066	639.670				- 25.059						727.677
Simultáneas															-
Derivados							406.363								406.363
Préstamos de acciones															-
Administración de cartera															-
Custodia de valores															-
Asesorías Financ Y OTROS							101.830								101.830
Dividendos											65.739				65.739
Compraventa de moneda extranjera							2.564.750								-
Otras Comisiones	548.287														2.564.750
															548.287
Total	1.750.941	- 192.965	-	53.207	646.305	- 93	3.072.943	-	- 25.059	-	65.739	-	-	-	5.371.018



## NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

### Información general

La Sociedad al 30 de septiembre de 2025 se ha constituido provisión por impuesto renta por M\$ 79.531 al 31 de diciembre de 2024 este era de M\$ 60.156

Detalle	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
<b>Más:</b>		
Impuesto Renta período actual	79.531	60.156
Impuesto Renta período anterior	60.156	
Ajuste por sobre estimación		
Pagos provisionales año anterior	(249.513)	(149.227)
<b>Menos:</b>		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	(20.662)	(104.035)
PPM por Pagar	8.309	
Otros Créditos	10.000	
<b>Totales Impuestos a la renta por (recuperar)</b>	<b>(132.179)</b>	<b>(193.106)</b>
<b>Iva Debito</b>	<b>54.793</b>	<b>38.985</b>
<b>(Iva Crédito)</b>	<b>(192.252)</b>	<b>(86.147)</b>
<b>Iva por Pagar (Por recuperar)</b>	<b>(137.459)</b>	<b>(47.162)</b>
<b>Totales Impuestos netos por (recuperar) por pagar</b>	<b>(269.638)</b>	<b>(240.268)</b>

### a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Detalle	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	23.074	22.836
Provisión de incobrables	362.952	382.980
<b>Total Activo neto por impuestos diferidos</b>	<b>386.026</b>	<b>405.816</b>

### b) El efecto gasto tributario del período comprendido entre el 30 de septiembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

Detalle	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Gastos tributario corriente	(79.531)	(60.156)
Reverso exceso prov. renta año anterior		
Efecto Impuestos diferidos	(19.790)	244.880
<b>Total (cargo) abono neto a resultados</b>	<b>(99.321)</b>	<b>184.724</b>

## NOTA 25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### a) Compromisos directos:

La Sociedad no mantiene compromisos directos.

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

En ambos períodos, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de obligaciones de terceros.

### c) Legales

#### **1.-Vector Capital Corredores de Bolsa SpA con Sebastián Ares Darlic**

#### **C-12654-2022 del 2° Juzgado Civil de Santiago**

Naturaleza: Juicio ejecutivo.

Estado: Se dictó sentencia de fecha 30 de abril de 2024, que rechazó las excepciones opuestas por el ejecutado. Sebastian Ares interpuso recurso de casación en la forma y apelación, pendiente de ser alegado ante la Corte de Apelaciones de Santiago.

Se encuentran embargados dos vehículos de propiedad del Sr. Ares, los cuales se encuentran inscritos ante el Registro de Vehículos Motorizados del Registro Civil, y bienes muebles que guarnecen la vivienda principal del demandado.

**Crédito demandado \$879.874.434 (25.638,58 UF)**

**Pagado a Vector \$0.**

**Crédito pendiente de pago \$879.874.434.**

Al 31 de diciembre de 2024, los Estados Financieros reflejan con cargo a resultados la totalidad de la deuda castigada por un monto de M\$ 890.946. Cabe señalar que durante el ejercicio 2023 se reconoció un castigo por M\$ 500.000, mientras que el saldo restante fue registrado en 2024. Al 30 de junio de 2025, este hecho no genera impacto adicional en resultados, dado que la totalidad de la deuda ya se encuentra provisionada en ejercicios anteriores.

**2.- David Becerra Rojas con Vector Capital Corredores de Bolsa SpA****T-798-2025 del 1° Juzgado del Trabajo de Santiago**

Naturaleza: Tutela laboral, cobro de prestaciones e indemnizaciones laborales y subsidiariamente, despido injustificado.

Estado: Se presentó demanda el 10 de marzo de 2025, la que se notificó a Vector Capital Corredores de Bolsa SpA el 21 de marzo. Se presentó la contestación a la tutela y demanda subsidiaria de despido injustificado el 4 de julio y se realizó la audiencia preparatoria el pasado 11 de julio. Se citó a las partes a audiencia de juicio para el 11 de junio de 2026 a las 11:20 hrs.

Situación castigo tributario: Indeterminado.

Cuantía demandada \$222.735.644.

**3.- Vector Capital Corredores de Bolsa SpA con Asesorías e Inversiones Sartor S.A., Rol N° 11300-205, del 13° Juzgado Civil de Santiago.**

Naturaleza: Se trata de una demanda ejecutiva de cobro de pagaré por \$ 1.183.403.509

Estado: A la fecha, el proceso se encuentra en curso, habiéndose notificado al demandado el día 9 de octubre de 2025, sin que éste haya presentado defensa dentro del plazo legal. En consecuencia, el juicio continúa su tramitación conforme a las normas del procedimiento ejecutivo.

Situación castigo tributario: Se han efectuado provisiones con cargo a los resultados 2024-2025, por un total de \$ 1.161.201.536, quedando pendiente de provisión \$ 22.202.063 que serán reconocidas en razón de 1/3 mensual durante el último trimestre del presente año.

**Custodia de valores:**

De acuerdo a lo establecido en la circular N° 1962 del 19.01.2010 emitida por la Comisión para el Mercado Financiero, la sociedad ha implementado el procedimiento N° 2 de la sección II, que establece que los intermediarios de valores, deberán solicitar anualmente una revisión efectuada por una empresa de auditoría externa, respecto de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores.

La Sociedad, en cumplimiento a lo anterior ha contratado los servicios de Humphreys & Cia. Auditores Consultores, para evaluar la razonabilidad de los controles implantados en el área.

## Custodia al 30-09-2025

Custodia de terceros no relacionados 30-09-2025	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a la administración	287.246.463	5.357.534	9.154.710	656.289	0	0	302.414.995
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0
Total	287.246.463	5.357.534	9.154.710	656.289	0	0	302.414.995
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	96,88%	81,79%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	93,47%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	3,12%	18,21%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	6,53%

Custodia de terceros relacionados 30-09-2025	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a la administración	15.293.594	322.474	1.502.259	0	0	0	17.118.327
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0
Total	15.293.594	322.474	1.502.259	0	0	0	17.118.327
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	65,91%	1,55%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	58,92%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	34,09%	98,45%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	41,08%
Total	302.540.057	5.680.008	10.656.969	656.289	0	0	319.533.322

## Custodia al 31-12-2024

Custodia de terceros no relacionados 31-12-2024	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a la administración	191.646.394	54.648.201	5.800.137	603.841	4.687.385	0	257.385.957
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0
Total	191.646.394	54.648.201	5.800.137	603.841	4.687.385	0	257.385.957
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	95,89%	100,00%	0,00%	100,00%	100,00%	0,00%	94,69%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	4,11%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,31%

Custodia de terceros relacionados 31-12-2024	Nacionales			Extranjeros			Total M\$
	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	IRV M\$	IRF E IIF M\$	Otros M\$	
Custodia no sujeta a la administración	6.782.933	4.553	130.901	0	3.727	0	6.922.113
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0
Total	6.782.933	4.553	130.901	0	3.727	0	6.922.113
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	74,05%	100,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	72,68%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	25,95%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	27,32%
Total	198.429.326	54.652.754	5.931.037	603.841	4.691.111	0	264.308.070

#### d) Garantías personales:

Los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2025, 2024 y 01 de enero y 31 de diciembre de 2024, la sociedad no ha otorgado garantías personales.

#### e) Garantías por operaciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de La Ley N°18.045, la sociedad mantiene una póliza de garantía legal por UF 4.000, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros en razón de sus operaciones como corredor de bolsa. Dicha póliza ha sido contratada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por el periodo comprendido entre el 31 de julio de 2024 y el 31 de julio del 2025, El beneficiario, en representación de acreedores es la Bolsa de Comercio de Santiago. El seguro se encuentra renovado para el período comprendido entre 31 de julio de 2025 y el 31 de julio del 2026.

Al 30/09/2025 y 31/12/2024, la Sociedad ha enterado las siguientes garantías para dar cumplimiento a sus obligaciones como corredor y como agente liquidador directo.

30 de septiembre 2025

Entidad	Garantía CLP
CCLV	
Bolsa	79.200
Total	79.200

PAPELES RENTA FIJA COMPROMETIDOS				BOLSA		CCLV	
	NOMINAL	VR		NOMINAL	VR	NOMINAL	VR
BTU0150326	40.000	\$	1.585.606	12.000	475.682	28.000	1.109.924
BTU0300328	500	\$	20.319	500	20.319		
BTP0501028	400.000.000	\$	409.524			400.000.000	409.524
FNEST-301126	50.000.000	\$	47.288			50.000.000	47.288

FNES-060427	150.000.000	\$	138.494	-	150.000.000	138.494
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>2.201.231</b>	<b>\$</b>	<b>496.001</b>	<b>\$</b>	<b>1.705.230</b>

31 Diciembre 2024

PAPELES RENTA FIJA COMPROMETIDOS	BOLSA		CCLV	
	NOMINAL	VR	NOMINAL	VR
BTU0000325	10.000	\$ 383.758	6.000	230.255
BTU0150326	40.000	\$ 1.535.538		40.000
BTU0300328	500	19.783		500
FNSTD-200825	210000	\$ 203.280	210.000	203.280
<b>TOTAL</b>	<b>\$</b>	<b>2.142.359</b>	<b>\$</b>	<b>433.535</b>
				<b>\$ 1.708.824</b>

Entidad	Garantía CLP
CCLV	125.000
Bolsa	479.200
Total	604.200

Contratación de Seguro Integral para Corredores por un monto de US\$4.000.000 con deducible de US\$ 150.000, con Zurich la vigencia de esta póliza es hasta el 07/10/2026. El objetivo de esta es cubrir eventuales irregularidades originadas por fallas en la fidelidad funcionaria de sus empleados.

## NOTA 26. PATRIMONIO

### a) Capital

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de Vector Capital Corredores de Bolsa S.P.A., celebrada con fecha 29 de Abril del año 2019, reducida a Escritura Pública Con fecha 07 de Mayo de 2019, se acordó el aumento de Capital a 1.000.001 acciones, mediante la emisión de una acción preferente por la suma de \$ 1.000.000, la fue suscrita y pagada por Inversiones Santa María SPA, la preferencia se traduce en el derecho que tiene el titular de esta acción para percibir dividendos diferenciados y superiores a lo que en proporción le correspondería, siempre y cuando la sociedad tenga utilidad del ejercicio respectivo y susceptible de ser repartidas, y existan razones económicas y/o jurídicas que justifiquen esta desproporción.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de Vector Capital Corredores de Bolsa S.P.A., celebrada con fecha 24 de Marzo del año 2020, se aprueba aumento de Capital por \$ 2.000.000.000, equivalente a la emisión de 763.650 nuevas acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal.

- Vector Capital Inversiones SPA suscribe y paga 229.095 acciones equivalentes a CLP 600.000.000, cantidad pagada mediante la capitalización por igual suma del crédito que posee a la fecha en contra de la Sociedad.
- Federico Goycoolea, Gerente General a través de su sociedad de Inversiones Santa Maria SPA, suscribe 14.616 acciones equivalentes a CLP 38.282.772.
- Vector Capital Corredores de Bolsa SPA, suscribe acciones de propia emisión equivalente a 519.938.
- En cumplimiento a lo indicado en el artículo 25 de la Ley N° 18.046, el resto de los accionistas de Vector Capital Corredores de Bolsa SPA, dejan expresa constancia de su renuncia a suscribir íntegramente el referido aumento de Capital.

#### Detalle de Pago y movimientos

KT Agencia en Chile transfiere y cede el crédito por CLP1.835.000.000 a Vector Capital Inversiones SpA.

Vector Capital Inversiones SpA suscribe y paga CLP 600.000.000

Vector Capital Inversiones SpA queda como acreedor del saldo no capitalizado equivalente a 1.235.000.000 con Vector Capital Corredores de Bolsa.

## Transacciones Privadas

Con fecha 20 de mayo de 2020, mediante transacciones privadas Inversiones Santa María Spa compró al resto de los accionistas un total de 40.000 acciones y suscribió un total de 8.041 acciones de las suscritas por Vector Capital Corredores de Bolsa Spa.

Quedando su nueva composición accionaria de la siguiente manera:

RUT	ACCIONISTA	Acciones Final	Serie	% utilidades
79.731.020-4	Infi S.A. de Inversiones	255.455	Ordinarias	20,408%
76.397.980-6	Forno Gallardo Limitada	60.027	Ordinarias	4,795%
76.019.506-5	Inversiones Erwin Andia EIRL	84.596	Ordinarias	6,758%
76.001.564-4	Inversiones Bull Limitada	168.900	Ordinarias	13,493%
76.016.137-3	Inversiones Bear Limitada	53.585	Ordinarias	4,281%
76.270.736-5	Inversiones El Rodeo SpA	75.291	Ordinarias	6,015%
76.142.276-6	Inversiones Carrera SpA	70.917	Ordinarias	5,665%
76.282.455-8	Fondo de Inversión Privado ECLA	93.335	Ordinarias	7,456%
76.322.578-K	Inversiones LK SpA	47.894	Ordinarias	3,826%
6.460.240-3	Andrés Rojas Scheggia	1	Ordinarias	0,000%
76.000.435-9	Inversiones Santa María SpA	112.656	Ordinarias	9,000%
76.000.435-9	Inversiones Santa María SpA	1	Preferente	0,000%
77.193.937-6	Vector Capital Inversiones SpA	229.095	Ordinarias	18,302%
	<b>TOTAL</b>	<b>1.251.753</b>		<b>100%</b>

76.513.680-6	Vector Capital Corredores de Bolsa	511.898	Acciones de Propia Emisión
--------------	------------------------------------	---------	----------------------------

## Modificación participación accionaria de Vector Capital Corredores de Bolsa SPA

Mediante instrumentos privados de compras/ventas y permuta de acciones suscritos con fecha 12 de marzo de 2021, se efectuaron diversas transferencias de acciones, quedando en definitiva la participación accionaria de la Corredora como se indica a continuación:

ACCIONISTA	TOTAL ACCIONES
Infi S.A. de Inversiones	251.941
Inversiones Andia SpA	83.432
Inversiones LK SpA	376.645
Andrés Rojas Scheggia	1
Inversiones Santa María SpA	310.639
Vector Capital Inversiones SpA	229.095
Vector Capital Corredores de Bolsa	511.898
<b>TOTAL</b>	<b>1.763.651</b>



## Pago parcial de Capital Suscrito

Con fecha 29 y 30 de Septiembre 2022 Vector Capital Inversiones SPA, pago M\$ 700.000 del Capital suscrito y no pagado, el 29/09/2022 se capitalizó deuda mantenida con esta Sociedad por M\$ 200.000 y con fecha 30/09/2022 se pagaron M\$ 500.000. Con esto la participación societaria quedó constituida de la siguiente forma:

ACCIONISTA	SERIE	ACCIONES	% PARTICIPACIÓN
Infi S.A. de Inversiones	Ordinaria	266.995	17,58%
Inversiones Andia SpA	Ordinaria	88.425	5,82%
Inversiones LK SpA	Ordinaria	457.068	30,09%
Andrés Rojas Scheggia	Ordinaria	1	0,00%
Inversiones Santa María SpA	Ordinaria	428.529	28,21%
Inversiones Santa María SpA	Preferente	1	0,00%
Vector Capital Inversiones SpA	Ordinaria	278.012	18,30%
Vector Capital Corredores de Bolsa	Ordinaria	244.620	
<b>TOTAL</b>		<b>1.763.651</b>	<b>100%</b>

Capital	31-12-2024
	M\$
Saldo Inicial	<b>3.045.792</b>
Pago de Capital Suscrito	
<b>Totales</b>	<b>3.045.792</b>

Total acciones	1.763.651
Total acciones suscritas pagadas	1.519.031
Total acciones por Pagar	244.620
Total acciones ordinarias	1.519.030
Total acciones preferentes	1
<b>Total acciones pagadas</b>	<b>1.519.031</b>
<b>Total accionistas o socios</b>	<b>7</b>
Capital Social	\$ 3.686.451.654
Capital suscrito por pagar	(640.659.841)
<b>Capital pagado</b>	<b>\$ 3.045.791.813</b>

## Modificación de estatutos Vector Capital Corredores de Bolsa SpA- Disminución de Capital

Con fecha 05 de mayo de 2023, venció el plazo estipulado por los accionistas para el pago del capital adeudado con motivo del Aumento de Capital, quedando en definitiva a dicha fecha, un capital pendiente de pago ascendente a \$640.659.841. Por tanto, el capital vigente de Vector Capital Corredores de Bolsa asciende actualmente a la suma de **\$3.045.791.813**, lo que fue declarado mediante escritura pública otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente con fecha 02 de mayo de 2024, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 56 del Decreto número 702 que Aprueba Nuevo Reglamento de Sociedades Anónimas.

Por otra parte, mediante Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 29 de abril de 2024 y reducida a escritura pública en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente con esa misma fecha, en consideración a la disminución de capital de pleno derecho acaecida con fecha 06 de mayo de 2023, los accionistas acordaron modificar los estatutos de la Sociedad en el sentido que se indica a continuación: /i/ Se acordó la cancelación de las acciones que habían sido suscritas con motivo del Aumento de Capital y no pagadas dentro de plazo, correspondientes a 244.620 acciones ordinarias mantenidas en autocartera; /ii/ Se acordó el canje de la acción preferente por una acción ordinaria, emitiéndose una nueva acción ordinaria y cancelando el título correspondiente a la acción preferente, quedando en definitiva el capital dividido en 1.519.031 acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal, de igual valor cada una; y /iii/ Se modificaron artículos Quinto y Primero Transitorio de los estatutos, referentes al capital social, dando cuenta del capital vigente de la Sociedad y el número de acciones en las que se encuentra dividido.

Total acciones		1.519.031	
Total acciones suscritas pagadas		1.519.031	
Total acciones por Pagar		-	
Total acciones ordinarias		1.519.031	
Total acciones preferentes		-	
<b>Total acciones pagadas</b>		<b>1.519.031</b>	
<b>Total accionistas o socios</b>		<b>7</b>	
Capital Social	\$	<b>3.045.791.813</b>	
Capital suscrito por pagar		-	
<b>Capital pagado</b>	\$	<b>3.045.791.813</b>	

## Modificación en la participación accionaria en Vector Capital Corredores de Bolsa SpA

Mediante instrumentos privados de compraventas de acciones suscritos con fecha 02 y 03 de mayo de 2024, la composición accionaria de Vector Capital Corredores de Bolsa SpA quedó de la forma que se señala a continuación:

ACCIONISTA	ACCIONES	SERIE
Inversiones LK SpA	474.698	Ordinaria
Inversiones Santa María SpA	434.407	Ordinaria
Vector Capital Inversiones SpA	278.012	Ordinaria
Kiteinv SpA	49.834	Ordinaria
Inversiones Tronador Limitada	168.073	Ordinaria
Gerardo Victorino Varela Alfonso	23.742	Ordinaria
Comercial Inter Global Limitada	90.265	Ordinaria
<b>TOTAL</b>	<b>1.519.031</b>	

De este modo quedan fuera de la Propiedad INFI S.A. de Inversiones e Inversiones Andia SpA, quienes vendieron, cedieron y transfirieron la totalidad de las acciones ordinarias de la Corredora.

### b) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

Resultados Acumulados	30-09-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.484.394	2.203.630
Capitalización resultado ejercicio anterior	(164.496)	1.181.601
Pago de dividendo		(900.837)
Totales	2.319.898	2.484.394

### c) Dividendos

De acuerdo a la Ley de sociedades Anónimas en Chile, las sociedades anónimas abiertas se encuentran obligadas a distribuir a lo menos el 30% de las utilidades líquidas, sin embargo, VECTOR CAPITAL Corredores de Bolsa SPA., no se encuentra obligada por ser sociedad por acciones, durante el ejercicio 2025 no e han pagado dividendos y 2024 se pagaron los siguientes dividendos.

DETALLE	30-09-2025	31-12-2024
DIVIDENDO ORDINARIO		563.832
DIVIDENDO PREFERENTE		337.005
<b>TOTAL</b>		<b>900.837</b>

## **NOTA 27. SANCIONES**

### **Año 2025**

#### **a) Sanción del Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago**

Con fecha 24 de enero de 2025, el Comité de Buenas Prácticas de la Bolsa de Comercio de Santiago impuso a esta corredora una multa única de 50 Unidades de Fomento. Dicha sanción se originó a raíz de una diferencia de interpretación respecto del tratamiento contable de una deuda de un cliente.

Bajo el criterio aplicado por la corredora, la deuda se entendía suficientemente garantizada y estaba siendo parcialmente amortizada por el deudor. Independiente de esto para efectos de índices su antigüedad siempre fue considerada descontándose al 100%. No obstante, el Comité determinó que este tratamiento no se ajustaba a lo dispuesto en el numeral 2, Sección I, y el numeral 1, Sección II de la Norma de Carácter General N°18 de la Comisión para el Mercado Financiero.

Si bien la corredora presentó una apelación argumentando la razonabilidad de su criterio, esta no fue acogida. En consecuencia, y en cumplimiento de la normativa vigente, la entidad ajustó su tratamiento contable, provisionando con cargo a resultados la totalidad en la FECU presentada al 30 de septiembre de 2024.

Cabe destacar que la sanción fue asumida con la convicción de que en todo momento se actuó conforme a los principios de transparencia y buena fe, interpretando la normativa de manera diligente. A la fecha de presentación de estos estados financieros, la multa se encuentra íntegramente pagada.

#### **b) Multas Servicio de Impuestos Internos**

Multa por envío de rectificatorias de declaraciones juradas año tributario 2024 por \$ 3.838.699, pagada con fecha 09 de junio 2024.

### **Año 2024**

#### **a) Multas CCLV**

Con fecha 9 de septiembre 2024, se notificó una multa de \$2.499.- (0,05% de \$ 4.998.484.-) por un atraso en la cobertura de posiciones netas vendedoras en la Cámara del Mercado de Operaciones de Pagadero Hoy (PH)

#### **b) Multas Servicio de Impuestos Internos**

Multa por envío de rectificatorias de declaraciones juradas año tributario 2023 por \$ 1.962.438, pagada con fecha 07 de mayo 2024.

## NOTA 28. HECHOS RELEVANTES

### 1.-Modificación en la participación accionaria en Vector Capital Corredores de Bolsa SpA

Mediante instrumentos privados de compraventas de acciones suscritos con fecha 02 y 03 de mayo de 2024, la composición accionaria de Vector Capital Corredores de Bolsa SpA quedó de la forma que se señala a continuación:

ACCIONISTA	ACCIONES	SERIE
Inversiones LK SpA	474.698	Ordinaria
Inversiones Santa María SpA	434.407	Ordinaria
Vector Capital Inversiones SpA	278.012	Ordinaria
Kiteinv SpA	49.834	Ordinaria
Inversiones Tronador Limitada	168.073	Ordinaria
Gerardo Victorino Varela Alfonso	23.742	Ordinaria
Comercial Inter Global Limitada	90.265	Ordinaria
<b>TOTAL</b>	<b>1.519.031</b>	

De este modo quedan fuera de la Propiedad INFI S.A. de Inversiones e Inversiones Andia SpA, quienes vendieron, cedieron y transfirieron la totalidad de las acciones ordinarias de la Corredora.

### 2.- Adquisición de Participación en Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa (Colombia)

De acuerdo con lo informado a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF) mediante Hecho Esencial remitido con fecha 13 de enero de 2025, la Sociedad comunicó que, con fecha 6 de enero de 2025, y a través de un contrato de compraventa de acciones ("SPA", por sus siglas en inglés Share Purchase Agreement), acordó la adquisición de acciones representativas del 94,9999% de participación en la sociedad Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, entidad constituida y existente conforme a las leyes de la República de Colombia (en adelante, la "Transacción").

Con fecha 26 de septiembre de 2025, y notificado a la Sociedad en esa misma fecha, la Superintendencia Financiera de Colombia otorgó la autorización correspondiente, habiendo verificado el cumplimiento de los requisitos legales conforme a la normativa aplicable en dicho país.

En la actualidad, la Sociedad se encuentra en proceso de cumplimiento de las restantes condiciones precedentes establecidas en el SPA, previas a la ejecución final de la Transacción.

El precio total de compra será determinado conforme a la fórmula establecida en el contrato SPA, encontrándose sujeto a los ajustes y mecanismos de compensación usuales en este tipo de transacciones internacionales.

## **NOTA 29. HECHOS POSTERIORES**

Entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de presentación de los Estados Financieros, no existen hechos que afecten significativamente su contenido o presentación. -