Vector Capital Corredores de Bolsa SpA

Estados Financieros terminados al 30 de septiembre 2026, 30 septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2025.

CONTENIDO

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Cifras en miles de pesos chilenos – M$

vector capital

ÍNDICE

ÍNDICE 1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 3

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 4

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 5

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 6

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 7

NOTA 1 - INFORMACION GENERAL 7

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 11

NOTA 3 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES 15

NOTA 4 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO 27

NOTA 5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS 40

NOTA 6. CONTINGENCIA Y DETERIORO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE 2025 - POR OPERACIONES CON INVERSIONES SARTOR S.A. MATRIZ DE SARTOR ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A. 41

NOTA 7. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO 43

NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE 44

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIAS 45

NOTA 9.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA .. 47

NOTA 9.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA .. 49

NOTA 9.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO CARTERA PROPIA 50

NOTA 10. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS 52

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO 54

NOTA 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS 56

NOTA 13. INTANGIBLES 62
NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION 63
NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA 65
NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR 66
NOTA 17. INVERSIONES EN SOCIEDADES 67
NOTA 18. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 68
NOTA 19. OTROS ACTIVOS 70
NOTA 20. ACREEDORES POR INTERMEDIACION 71
NOTA 21. OBLIGACIONES BANCARIAS 73
NOTA 22. OTRAS CUENTAS POR PAGAR 74
NOTA 23. OPERACIONES DE VENTA CORTA Y PRESTAMO DE ACCIONES 76
NOTA 24. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIO 79
NOTA 25. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS 81
NOTA 26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS 82
NOTA 27. PATRIMONIO 88
NOTA 28. SANCIONES 93
NOTA 29. HECHOS RELEVANTES 94
NOTA 30. HECHOS POSTERIORES 95

vector capital

VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		Al 30 de septiembre 2026	Al 31 de diciembre de 2025
		Nota		
			M$	M$
	ACTIVOS			
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	15.071.456	12.468.650
11.02.00	Instrumentos financieros	9	6.721.108	4.743.109
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	9	1.562.537	1.575.798
11.02.11	Renta variable (IRV)	9	424.771	265.532
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	1.137.766	1.310.266
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	9	3.194.878	2.816.266
11.02.21	Renta variable	9		
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	9	3.194.878	2.816.266
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	10	1.963.606	351.045
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		
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV			
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			
11.02.63	Otras			
11.03.00	Deudores por intermediación	14	77.676.232	29.669.650
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	2.454.869	2.130.345
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12	45.795	148.601
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	16	12.739.906	16.309.492
11.07.00	Impuestos por cobrar	25	310.709	127.226
11.08.00	Impuestos diferidos	25	79.051	70.831
11.09.00	Inversiones en sociedades	17	1.266.234	125.000
11.10.00	Intangibles			
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	18		
11.12.00	Otros activos	19	357.483	207.333
10.00.00	**Total, Activos**		**116.722.756**	**66.000.237**
	PASIVOS Y PATRIMONIO			
	PASIVOS			
21.01.00	Pasivos financieros		2.404.037	334.427
21.01.10	A valor razonable			
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	10	1.453.156	334.427
21.01.30	Obligaciones por financiamiento			
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF			
21.01.33	Otras			
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	21	950.881	
21.02.00	Acreedores por intermediación	20	77.564.517	29.661.209
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		1.514.953	151.573
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	12	1.736.276	708.300
21.05.00	Otras cuentas por pagar	22	24.601.437	27.557.980
21.06.00	Provisiones			
21.07.00	Impuestos por pagar	25		
21.08.00	Impuestos diferidos			
21.09.00	Otros pasivos			
21.00.00	**Total Pasivos**		**107.821.220**	**58.413.489**
	PATRIMONIO			
22.01.00	Capital	27	3.045.792	3.045.792
22.02.00	Reservas			
22.03.00	Resultados acumulados	27	3.430.427	2.319.898
22.04.00	Resultado del ejercicio		2.208.342	2.221.058
22.05.00	Dividendos Provisorios o participaciones	27	216.975	
22.00.00	**Total, Patrimonio**		**8.901.536**	**7.586.748**
20.00.00	**Total, Pasivos y Patrimonio**		**116.722.756**	**66.000.237**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

vector capital

VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	01/01/2026 Al 30/09/2026	01/01/2025 Al 30/09/2025	01/07/2026 Al 30/09/2026	01/07/2025 Al 30/09/2025
A) ESTADO DE RESULTADOS			M$		
Resultado por intermediación					
30.10.01 Comisiones por operaciones bursátiles	24	1.900.115	1.276.403	572.408	494.698
30.10.02 Comisiones por operaciones extra bursátiles					
30.10.03 Gastos por comisiones y servicios	24	-588.037	-515.742	-222.725	-183.579
30.10.04 Otras comisiones	24	1.212.916	828.530	489.475	287.211
30.10.00 Total resultado por intermediación		**2.524.994**	**1.589.191**	**839.158**	**598.330**
Ingresos por servicios					
30.20.01 Ingresos por administración de cartera					
30.20.02 Ingresos por custodia de valores					
30.20.03 Ingresos por asesorías financieras	24	176.896	166.080	83.147	55.730
30.20.04 Otros ingresos por servicios	24	55.207	59.303	17.661	16.304
30.20.00 Total ingresos por servicios		**232.103**	**225.393**	**100.808**	**72.034**
Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01 A valor razonable	24	5.153.549	4.395.154	1.654.533	1.611.229
30.30.02 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	24	966.993	325.190	192.035	146.944
30.30.03 A costo amortizado	24	23.605	20.035	1.971	1.197
30.30.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento			3.129		684
30.30.00 Total resultado por instrumentos financieros		**6.144.147**	**4.743.508**	**1.848.539**	**1.760.054**
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01 Gastos por financiamiento		-877	-16.670	0	-347
30.40.02 Otros gastos financieros		-52.176		-20.803	
30.40.00 Total resultado por operaciones de financiamiento		**-53.053**	**-16.670**	**-20.803**	**-347**
Gastos de administración y comercialización					
30.50.01 Remuneraciones y gastos de personal		-1.375.302	-1.215.307	-549.157	-443.386
30.50.02 Gastos de comercialización		-3.375.008	-2.450.482	-1.282.078	-920.022
30.50.03 Otros gastos de administración		-1.862.800	-1.202.872	-615.482	-391.685
30.50.00 Total gastos de administración y comercialización		**-6.613.110**	**-4.868.661**	**-2.446.717**	**-1.755.093**
Otros resultados					
30.60.01 Reajuste y diferencia de cambio	7	48.268	129.096	39.097	51.289
30.60.02 Resultado de inversiones en sociedades		-21.418		-142.876	
30.60.03 Otros ingresos (gastos)		322.257	71.436	14.821	27.452
30.60.00 Total otros resultados		**349.107**	**200.532**	**-88.958**	**78.741**
30.70.00 Resultado antes de impuesto a la renta		**2.584.188**	**1.873.283**	**232.027**	**753.719**
30.80.00 Impuesto a la renta	25	-375.846	-99.321	-28.868	-87.840
30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		**2.208.342**	**1.773.962**	**203.159**	**665.879**
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		**2.208.342**	**1.773.962**	**203.159**	**665.879**
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.10.00 Revalorización de propiedades, planta y equipo					
31.20.00 Activos financieros a valor razonable por patrimonio		216.975		106.665	
31.30.00 Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades					
31.40.00 Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.50.00 Impuesto a la renta de otros resultados integrales					
31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		**216.975**		**106.665**	
32.00.00 TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		**2.425.317**	**1.773.962**	**309.824**	**665.879**

vector capital

VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Desde 01/01/2026 al 30/09/2026										
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 01.01.2026	27	3.045.792				2.319.898	2.221.058		7.586.748
40.20.00	Aumento (disminución) de capital									
40.30.00	**Resultados integrales del ejercicio**							2.208.342	216.975	2.425.317
40.30.10	Total, de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio								216.975	216.975
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio							2.208.342		2.208.342
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados						2.221.058	-2.221.058		
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas						-1.110.529			-1.110.529
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio									
40.00.00	**Saldos finales al 30.09.2026**	**27**	**3.045.792**				**3.430.427**	**2.208.342**	**216.975**	**8.901.536**

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	27		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**	**27**		**3.045.792**			**2.319.898**	**1.773.962**		**7.139.652**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

vector capital

VECTOR CAPITAL CORREDORES DE BOLSA SPA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)	Nota	01/01/2026 Al 30/09/2026	01/01/2025 Al 30/09/2025
			M$	M$
	Flujo neto originado por actividades de la operación			
51.11.00	Comisiones recaudadas (pagadas)		3.116.470	1.989.128
51.12.00	Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		1.599.669	-443.562
51.13.00	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable		5.858.316	5.538.977
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		-7.017.182	-4.921.151
51.18.00	Impuestos pagados		-497.414	-225.872
51.19.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		696.918	529.678
51.10.00	**Flujo neto originado por actividades de la operación**		**3.756.777**	**2.467.198**
	Flujo neto originado por actividades de financiamiento			
52.11.00	Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros		856.802	
52.12.00	Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas			
52.13.00	Aumentos de capital			
52.14.00	Reparto de utilidades y de capital		-1.110.529	
52.15.00	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento			
52.10.00	**Flujo neto originado por actividades de financiamiento**		**-253.727**	**0**
	Flujo neto originado por actividades de inversión			
53.11.00	Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo			
53.12.00	Ingresos por ventas de inversiones en sociedades			
53.13.00	Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades		9.756	5.385
53.14.00	Incorporación de propiedades, planta y equipo			
53.15.00	Inversiones en sociedades		-958.268	
53.16.00	Otros ingresos (egresos) netos de inversión			
53.10.00	**Flujo neto originado por actividades de inversión**		**-948.512**	**5.385**
50.10.00	**Flujo neto total positivo (negativo) del período**		**2.554.538**	**2.472.583**
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente		48.268	129.096
50.30.00	**Variación neta del efectivo y efectivo equivalente**		**2.602.806**	**2.601.679**
50.40.00	**Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente**		12.468.650	9.474.382
50.00.00	**Saldo final de efectivo y efectivo equivalente**		**15.071.456**	**12.076.061**

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.

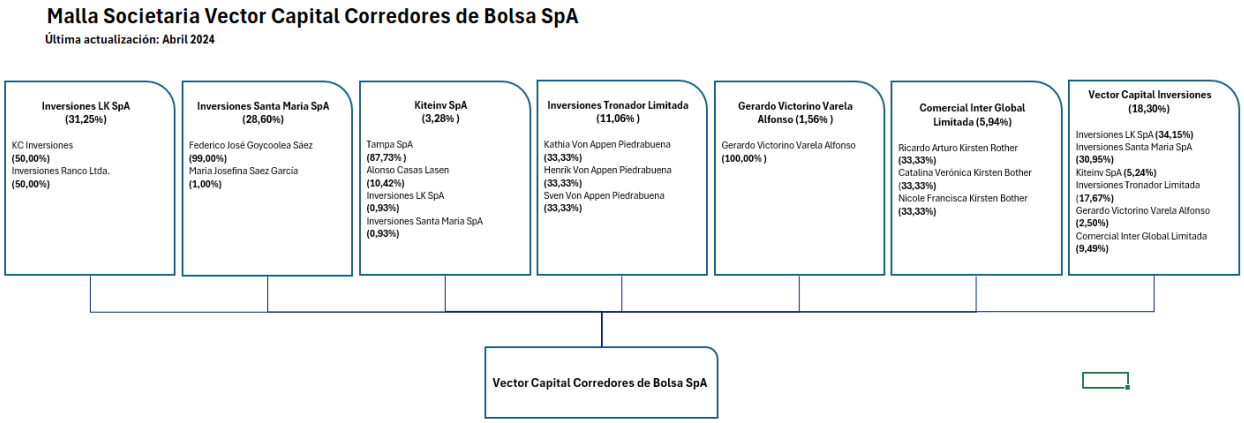
Cambios en la Propiedad

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
TOTAL	**1.519.031**	

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

MALLA GRUPO



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: intermediación de operaciones realizadas por cuenta de clientes, en las cuales una parte actúa como financiado, obteniendo recursos mediante la venta de renta variable con compromiso de recompra en una fecha y a un precio previamente determinados, mientras que la contraparte actúa como financista, aportando los fondos a cambio de una tasa de interés o rentabilidad pactada.
  Los financistas pueden corresponder tanto a clientes de la propia Corredora, que destinan recursos para financiar operaciones simultáneas, como a contrapartes externas, los clientes de Vector Capital pueden participar como financiados o como financistas, de acuerdo con sus instrucciones, perfil y condiciones de la operación.
  Vector Capital actúa exclusivamente como intermediario, efectuando la ejecución, registro, liquidación, coordinación con las contrapartes y control de las garantías asociadas. La Corredora no mantiene posiciones por cuenta propia ni participa directamente como financista o financiado, por lo que sus ingresos provienen de las comisiones de intermediación cobradas a los clientes por las operaciones realizadas.

- Compra y venta de moneda y transferencias al exterior, compra y venta de moneda extranjera para distintos tipos de clientes y segmentos, destinadas, entre otros fines, a la realización de inversiones en mercados internacionales, pago de servicios y cumplimiento de instrucciones de clientes. El resultado de la Corredora se genera principalmente por el spread cambiario, correspondiente al diferencial entre el precio de compra y el precio de venta de las monedas transadas.

- 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.

- Finanzas Corporativas: prestación de servicios de asesoría financiera especializada a empresas y accionistas en procesos de compra y venta de compañías, fusiones y adquisiciones, levantamiento de capital, búsqueda de inversionistas, estructuración de financiamiento y desarrollo de nuevos negocios. Los servicios pueden comprender, entre otras materias, valorización de empresas, análisis financiero, preparación de antecedentes para potenciales inversionistas, apoyo en procesos de due diligence, estructuración de transacciones y acompañamiento en la negociación y cierre de las operaciones. Los ingresos de esta línea de negocio se generan mediante el cobro de honorarios facturados por las asesorías prestadas y, cuando corresponda, por fees de éxito asociados al cierre efectivo de las transacciones. Se trata de una línea de negocio nueva y actualmente en etapa de desarrollo, que a la fecha no registra ingresos relevantes.

- Actividad en implementación — Distribución de Ahorro Previsional Voluntario (APV)

  Al cierre del período, la Sociedad se encuentra en etapa de implementación y pruebas para el desarrollo de la actividad de distribución de Ahorro Previsional Voluntario (APV), sin haber iniciado su operación comercial. En esta línea, ha contratado el seguro asociado a dicha actividad, cuyos antecedentes se revelan en la Nota 25, «Contingencias y compromisos».

Negocio / Servicios por Cuenta de Terceros	Nº Clientes no Relacionados	Nº Clientes Relacionados
Intermediación Valores por cuenta de Terceros	68.543	89
Intermediación Moneda extranjera	93.365	54
Administración de Cartera		
Instrumentos financieros derivados	65	18
Intermediación de Cuotas Fondos Mutuos	201.842	44
Asesorías Financieras	8	0
Operaciones a Plazo (Simultáneas)	110	30

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de Preparación

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), y las instrucciones de preparación y presentación impartidas por la Comisión para el Mercado Financiero (CMF).
Estas instrucciones se encontraban contenidas en la Circular N.º 1.992, aplicable al cierre del ejercicio 2025, y, desde el 27 de julio de 2026, se encuentran incorporadas en el Capítulo 3, sección XI.A, del Compendio Normativo de Bolsas e Intermediarios, emitido mediante la Norma de Carácter General N.º 571, que derogó dicha circular.
Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros contables mantenidos por la Sociedad, sobre la base del costo histórico, excepto por aquellos instrumentos financieros que se miden a valor razonable al cierre de cada período, conforme a las políticas contables descritas más adelante. El costo histórico se determina, generalmente, sobre la base del valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.
El valor razonable corresponde al precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Su determinación considera las características del activo o pasivo que dichos participantes tendrían en cuenta al fijar su precio, utilizando precios observables de mercado o, cuando corresponda, técnicas de valoración.

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 30 de septiembre de 2026, 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 Acoounting Standars 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 28 de octubre 2026.

d) Cambios contables

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2026, la Sociedad no efectuó cambios en sus políticas contables ni en sus estimaciones contables respecto del período anterior.
No obstante lo anterior, durante junio de 2026 la Sociedad identificó que el contrato de arrendamiento correspondiente a las oficinas utilizadas para el desarrollo de sus operaciones, vigente al 31 de diciembre de 2025 y cuyo vencimiento contractual se produce en enero de 2027, no había sido reconocido de conformidad con los requerimientos establecidos en IFRS 16 "Arrendamientos". En conformidad con IAS 8 "Bases para la Preparación de los Estados Financieros", dicha situación fue tratada como una corrección de un error de períodos anteriores y no como un cambio de política contable.
El activo por derecho de uso se presenta en el rubro Otros activos, mientras que el pasivo por arrendamiento se presenta en el rubro Otras cuentas por pagar. Considerando que la totalidad de las cuotas pendientes vence antes de enero de 2027, el pasivo ha sido clasificado como corriente al 30 de junio de 2026.

e) Período Cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025.

- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025.

- Estado de Resultados Integrales por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 2026 y 30 de septiembre de 2025.

- Estado de Flujo de Efectivo Directo por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2026 y 30 de septiembre de 2025.

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.

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:

Detalle	Período	Vida o tasa mínima	Vida o tasa máxima
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, Fondo mutuos Money Market y cuentas corrientes bancarias. Las líneas de crédito en caso de ser 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 2026, la Sociedad mantiene inversiones en la **Bolsa Electrónica de Chile S.A.** y en **Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa**, sociedad constituida y domiciliada en Colombia. Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad mantenía únicamente la inversión en la Bolsa Electrónica de Chile S.A.

Inversión en Bolsa Electrónica de Chile S.A.
La inversión en acciones de la Bolsa Electrónica de Chile S.A. se encuentra valorizada al costo.
La Administración considera que el costo constituye la estimación más apropiada del valor de esta inversión, atendida la sustancia económica de su adquisición, cuyo propósito principal es otorgar a la Sociedad el derecho a desarrollar las actividades propias del negocio de intermediación de valores, sin que exista la intención de obtener beneficios mediante su enajenación.
Asimismo, las transacciones sobre este tipo de acciones son esporádicas y no se efectúan en un mercado activo y profundo. En consecuencia, no existe información de mercado suficiente que permita determinar de manera fiable su valor razonable.
Los dividendos provenientes de esta inversión se reconocen en resultados cuando se establece el derecho de la Sociedad a percibirlos.

Inversión en Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa – Colombia
Durante el período terminado al 30 de Septiembre de 2026, la Sociedad adquirió una participación de **94,999%** en **Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa**.
Esta adquisición forma parte de la estrategia de crecimiento y expansión de la Sociedad, orientada a fortalecer su presencia regional, ampliar sus capacidades de intermediación financiera y desarrollar nuevas oportunidades de negocio en el mercado colombiano.
La inversión se encuentra reconocida mediante el método del **valor patrimonial**, incorporando en su valor contable la participación proporcional de la Sociedad en el patrimonio y en los resultados generados por Global Securities S.A. desde la fecha de adquisición.
En consecuencia, los resultados proporcionales generados por la sociedad colombiana se reconocen en el estado de resultados de la Sociedad. Por su parte, las diferencias de conversión originadas por la traducción de los estados financieros desde pesos colombianos a pesos chilenos se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en una reserva de conversión dentro del patrimonio.

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 sobre Modernización Tributaria incorporó, a contar del 1 de enero de 2020, tres nuevos regímenes tributarios para los contribuyentes de primera categoría: Pro Pyme General, Pro Pyme 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 Ley sobre Impuesto a la Renta.

De acuerdo con sus características, la Sociedad se encuentra acogida al Régimen General Semi Integrado, establecido en la letra A) del artículo 14 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, con una tasa del Impuesto de Primera Categoría de un 27% para el año comercial 2026, correspondiente al año tributario 2027.

Con posterioridad al cierre de los presentes estados financieros, el 17 de octubre de 2026 se publicó en el Diario Oficial la Ley N.º 21.850, para la

Reconstrucción Nacional y el Desarrollo Económico y Social, que introduce modificaciones en materia tributaria. En particular, su artículo sexto transitorio establece una reducción gradual de la tasa del Impuesto de Primera Categoría aplicable a la Sociedad, manteniéndola en un 27% para el año comercial 2026 y disminuyéndola a un 25,5% para el año comercial 2027, un 24% para el año comercial 2028 y un 23% a contar del año comercial 2029.

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.

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:

	30.09.2026	**31.12.2025**
Dólar estadounidense	972,6	907,13
Unidad de Fomento	41.057,20	39.727,96

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)

Nuevas normas, modificaciones a normas, enmiendas e interpretaciones que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025.

Modificaciones a las NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
Ausencia de convertibilidad (Modificaciones a la NIC 21) Las modificaciones contienen orientación para especificar cuándo una moneda es intercambiable y cómo determinar el tipo de cambio cuando no lo es. Al aplicar las modificaciones, una moneda es convertible cuando una entidad puede cambiar esa moneda por otra moneda a través de mecanismos de mercado o de intercambio que crean derechos y obligaciones exigibles sin demoras indebidas en la fecha de medición y para un propósito específico. Sin embargo, una moneda no es convertible por otra moneda si una entidad sólo puede obtener no más que una cantidad insignificante de la otra moneda en la fecha de medición para el propósito especificado. Cuando una moneda no es convertible en la fecha de medición, se requiere que una entidad estime el tipo de cambio spot como el tipo de cambio que se habría aplicado a una transacción de intercambio ordenada en la fecha de medición entre participantes del mercado bajo las condiciones económicas prevalecientes. En ese caso, se requiere que una entidad revele información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar cómo la falta de convertibilidad de la moneda afecta, o se espera que afecte, el desempeño financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la entidad.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2025.
Revelaciones sobre incertidumbres en los estados financieros (Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37) En noviembre de 2025, IASB emitió las Enmiendas a los Ejemplos Ilustrativos de las NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros ("los ejemplos"), que agregaron ejemplos ilustrativos a varias normas contables IFRS. Los ejemplos tienen como objetivo mejorar la información sobre riesgos climáticos y otras incertidumbres presentadas en los estados financieros, particularmente para atender las preocupaciones de las partes interesadas respecto a la consistencia de la información dentro de los informes financieros de propósito general, y la suficiencia de la información sobre riesgos relacionados con el clima y otras incertidumbres dentro de los estados financieros. Estos ejemplos ilustran requerimientos existentes en las normas contables IFRS. No agregan ni modifican los requerimientos vigentes.	No se proporciona fecha de entrada en vigor ni requisitos de transición, ya que los ejemplos ilustrativos no forman parte integral de las Normas de Contabilidad NIIF, sino que proporcionan información adicional sobre los requisitos de divulgación existentes.

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.

Nuevos pronunciamientos contables:

Nuevas NIIFS	Fecha de aplicación Obligatoria
NIIF 18 "Presentación e Información a Revelar en los Estados Financieros" (que sustituirá a la NIC 1) El objetivo de la NIIF 18 es establecer requisitos para la presentación y revelación de información en los estados financieros para ayudar a garantizar que proporcionen información relevante que represente fielmente los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de una entidad. Los principales cambios en la nueva norma en comparación con los requisitos anteriores de la NIC 1 comprenden: • La introducción de categorías y subtotales definidos en el estado de resultados que apuntan a información adicional relevante y proporcionan una estructura para el estado de resultados que sea más comparable entre entidades. En particular: Las partidas de ingresos y gastos deben clasificarse en categorías en el estado de resultados: ✓ Explotación ✓ Inversión ✓ Financiación ✓ Impuesto sobre la renta ✓ Operaciones discontinuadas Las entidades están obligadas a presentar los siguientes subtotales: ✓ utilidad o pérdida de operación ✓ utilidad o pérdida antes de financiamiento e impuesto a la renta ✓ utilidad o pérdida • La introducción de requisitos para mejorar la agregación y desagregación que apuntan a información adicional relevante y garantizan que la información material sea revelada. La introducción de revelaciones sobre Medidas de Desempeño Definidas por la Administración (MPM por sus siglas en inglés) en las notas a los estados financieros que apuntan a la transparencia y disciplina en el uso de dichas medidas y revelaciones en un solo lugar.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.

NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de rendir cuentas: Información a Revelar La NIIF 19 especifica los requisitos de revelaciones reducidas que una subsidiaria elegible puede aplicar en lugar de los requisitos de divulgación de otras Normas de Contabilidad NIIF. Una entidad solo puede aplicar la NIIF 19 cuando: • es una subsidiaria, • no tiene responsabilidad pública y, • su controladora final o intermedia produce estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas NIIF. Una subsidiaria tiene responsabilidad pública si: • sus instrumentos de deuda o capital se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para negociarse en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluidos los mercados locales y regionales), o • mantiene activos en calidad de fiduciario para un amplio grupo de personas externas como uno de sus negocios principales (por ejemplo, bancos, cooperativas de crédito, compañías de seguros, corredores/comerciantes de valores, fondos mutuos y bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio). Las entidades elegibles pueden, pero no están obligadas a, aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
Modificaciones a NIIFS	Fecha de aplicación Obligatoria

Modificaciones a NIIFS	Fecha de aplicación Obligatoria
Modificaciones NIIF 9 y NIIF 7 relativas a la Clasificación y Medición de instrumentos financieros: las modificaciones abordan los siguientes tópicos: • Baja de un pasivo financiero que se liquida a través de sistema de pago electrónicos. Se han aclarado las fechas en las que un pasivo financiero se puede dar de baja cuando se liquida mediante transferencias electrónicas de efectivo. La alternativa permite considerar que un pasivo financiero (o parte de este) que se liquidará en efectivo utilizando un sistema de pago electrónico sea dado de baja antes de la fecha de liquidación si, y solo si, la entidad ha iniciado la orden de pago que: (i) no tiene la capacidad de parar o cancelar; (ii) no tiene capacidad de acceder al efectivo utilizado para el pago, y; (iii) el riesgo de no liquidarse la transacción asociado al medio de pago es insignificante. • Clasificación de activos financieros – términos contractuales que son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Se ha aclarado las reglas para evaluar si los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. La modificación aclara que los flujos de efectivo contractuales son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico si están indexados a una variable que no es un riesgo o costo del préstamo o si representan una parte de los ingresos o ganancias del deudor. • Clasificación de activos financieros sin recurso. Se aclara el término "sin recurso". Un activo financiero es sin recurso si el derecho final de una entidad para recibir flujos de efectivo está contractualmente limitado a los flujos de efectivo generados por activos específicos. • Clasificación de activos financieros vinculados contractualmente. Se aclaran las características de estos instrumentos que los distinguen de otras transacciones. Se trata de un instrumento compuesto por dos o más instrumentos financieros que están vinculados contractualmente de tal manera que el valor, el riesgo y el flujo de efectivo de uno afecta al otro. Asimismo, estas modificaciones introducen requerimientos adicionales de revelación dentro de NIIF 7: • Inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con efecto en otros resultados integrales. Se deberá revelar la ganancia o pérdida del valor razonable presentada en otro resultado integral durante el período, mostrando por separado aquella relacionada con las inversiones dadas de baja durante el período de las que se mantienen al cierre, así como, los traspasos de las ganancias o pérdidas acumuladas reconocidas en patrimonio de las inversiones instrumentos dados de baja durante el período. • Términos contractuales que podrían cambiar el momento o la cantidad de los flujos de efectivo. Las revelaciones incluyen una descripción cualitativa de la naturaleza del evento contingente, información cuantitativa sobre los posibles cambios en los flujos de efectivo, así como el valor	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

en libros bruto de los activos financieros y el costo amortizado de los pasivos financieros sujetos a esos términos contractuales.	
Mejoras Anuales a las Normas de Contabilidad NIIF — Volumen 11 El pronunciamiento comprende las siguientes modificaciones: NIIF 1: Contabilidad de coberturas por parte de un adoptante por primera vez. La enmienda aborda una posible confusión derivada de una incoherencia en la redacción entre el párrafo B6 de la NIIF 1 y los requisitos para la contabilidad de coberturas en la NIIF 9 Instrumentos financieros. NIIF 7: Ganancia o pérdida por baja en cuentas. La enmienda aborda una posible confusión en el párrafo B38 de la NIIF 7 derivada de una referencia obsoleta a un párrafo que se eliminó de la norma cuando se emitió la NIIF 13 Medición del Valor Razonable. NIIF 7: Información a revelar sobre la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de transacción. La enmienda aborda una inconsistencia entre el párrafo 28 de la NIIF 7 y la guía de implementación que la acompaña que surgió cuando se realizó una enmienda consecuente resultante de la emisión de la NIIF 13 en el párrafo 28, pero no en el párrafo correspondiente de la guía de implementación. NIIF 7: Introducción y divulgación sobre el riesgo de crédito. La enmienda aborda una posible confusión aclarando en el párrafo IG1 que las directrices no ilustran necesariamente todos los requisitos de los párrafos a los que se hace referencia en la NIIF 7 y simplificando algunas explicaciones. NIIF 9: Baja en cuentas del arrendatario de los pasivos por arrendamiento. La enmienda aborda una posible falta de claridad en la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 para contabilizar una extinción del pasivo por arrendamiento de un arrendatario que surge debido a que el párrafo 2.1 (b) (ii) de la NIIF 9 incluye una referencia cruzada al párrafo 3.3.1, pero no también al párrafo 3.3.3 de la NIIF 9. NIIF 9: Precio de transacción La modificación aborda una posible confusión derivada de una referencia en el Apéndice A de la NIIF 9 a la definición de "precio de transacción" en la NIIF 15 Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes, mientras que el término "precio de transacción" se utiliza en determinados párrafos de la NIIF 9 con un significado que no es necesariamente coherente con la definición de ese término en la NIIF 15. NIIF 10: Determinación de un "agente de facto". La enmienda aborda una posible confusión derivada de una inconsistencia entre los párrafos B73 y B74 de la NIIF 10 en relación con un inversor que determina si otra parte está actuando en su nombre alineando el lenguaje en ambos párrafos. NIC 7: Método del costo. La enmienda aborda una posible confusión en la aplicación del párrafo 37 de la NIC 7 que surge del uso del término "método del costo" que ya no está definido en las Normas de Contabilidad NIIF.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.
Modificaciones a NIIF 9 y NIIF 7 con respecto a los acuerdos de compra de energía Los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza ayudan a las entidades a asegurar su suministro eléctrico a partir de fuentes como la eólica y la solar. La cantidad de electricidad generada bajo estos contratos puede variar en función de factores incontrolables, como las condiciones meteorológicas. Las modificaciones específicas permiten a las entidades informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza, que suelen estructurarse como contratos de compra de energía (PPA). Las modificaciones a NIIF 9: • Se modifican los requisitos de uso propio de la NIIF 9 para incluir los factores que una entidad debe considerar al aplicar la NIIF 9:2.4 a los contratos de compra y recepción de electricidad renovable cuya fuente de producción depende de la naturaleza; y • Se modifican los requisitos de contabilidad de coberturas de la NIIF 9 para permitir que una entidad que utilice un contrato de electricidad renovable dependiente de la naturaleza con características específicas como instrumento de cobertura: o designe un volumen variable de transacciones de electricidad previstas como partida cubierta si	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2026.

se cumplen los criterios especificados; y o medir la partida cubierta utilizando los mismos supuestos de volumen que los utilizados para el instrumento de cobertura. Las modificaciones a NIIF 7, incorporan requerimientos de revelación sobre los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza con características específicas.	
Modificaciones a NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de rendir cuentas: Información a Revelar En mayo de 2024, IASB emitió la IFRS 19, que permite a las entidades elegibles optar por aplicar sus requisitos de revelación reducidos, a la vez que aplican los requisitos de reconocimiento, medición y presentación de otras Normas de Contabilidad de las IFRS. Para ser elegible, al final del período sobre el que se informa, una entidad debe ser una subsidiaria según se define en la IFRS 10, no puede rendir cuentas públicamente y debe tener una matriz (última o intermedia) que prepare estados financieros consolidados, disponibles para uso público, que cumplan con las Normas de Contabilidad de las IFRS. Las enmiendas cubren las normas contables NIIF nuevas o modificadas emitidas entre el 28 de febrero de 2021 y el 1 de mayo de 2024 que no se consideraron cuando se emitió por primera vez la NIIF 19.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.
Conversión a una moneda de presentación hiperinflacionaria (Modificaciones a la NIC 21) En noviembre de 2025, [IASB/el Consejo] emitió Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria - Enmiendas a la NIC 21. Las enmiendas requieren la conversión desde una moneda funcional no hiperinflacionaria a una moneda de presentación hiperinflacionaria utilizando el tipo de cambio de cierre. Si la moneda funcional de una entidad es la moneda de una economía no hiperinflacionaria, pero su moneda de presentación es la moneda de una economía hiperinflacionaria, sus resultados y su situación financiera se traducen a la moneda de presentación convirtiendo todos los importes (es decir, activos, pasivos, partidas del patrimonio, ingresos y gastos) y todas las cifras comparativas al tipo de cambio de cierre de la fecha del estado de situación financiera más reciente. Una entidad cuya moneda funcional y moneda de presentación sea la moneda de una economía hiperinflacionaria, reexpresa los importes comparativos de una operación en el extranjero, cuya moneda funcional es la de una economía no hiperinflacionaria, aplicando el índice general de precios, de acuerdo con el párrafo 34 de la NIC 29, a las cifras comparativas de dicha operación Extranjera.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2027.

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto: Las enmiendas a NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de NIIF 10 y los de NIC 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.	Fecha efectiva diferida indefinidamente. Se permite adopción anticipada.

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: corresponde a la posibilidad de que un prestatario o contraparte incumpla total o parcialmente las obligaciones asumidas, ya sea por falta de pago, pago incompleto o pago fuera de los plazos convenidos. Este riesgo puede materializarse cuando la contraparte no dispone de la capacidad financiera suficiente para cumplir sus compromisos en los términos y condiciones originalmente pactados, generando potenciales pérdidas para la Sociedad.

2.- Riesgo de liquidez: corresponde a la posibilidad de que la Sociedad no disponga oportunamente de los recursos necesarios para cumplir sus obligaciones de pago a su vencimiento, o que deba obtener financiamiento en condiciones desfavorables. La materialización de este riesgo podría generar mayores costos financieros, pérdidas económicas y eventuales efectos reputacionales.
La gestión del riesgo de liquidez se orienta a mantener niveles adecuados de efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones de bajo riesgo, alta liquidez y rápida disponibilidad, de manera de asegurar el cumplimiento oportuno de los compromisos operacionales y financieros de la Sociedad.
En el marco de su estrategia de expansión y crecimiento, la Sociedad mantiene obligaciones con entidades financieras por un monto de **M$950.881**, destinadas al financiamiento de la inversión realizada en Colombia.
Adicionalmente, la Sociedad dispone de líneas de crédito que son utilizadas principalmente para cubrir necesidades transitorias de liquidez durante la jornada, bajo una modalidad predominantemente intraday. A la fecha, dichas líneas no presentan un uso prolongado o estructural, sin perjuicio de que contractualmente no existan restricciones que impidan su utilización por períodos superiores.

3.- Riesgos de mercado: Corresponde a la posibilidad de que la Sociedad incurra en pérdidas financieras, experimente variaciones adversas en sus resultados o vea afectado su patrimonio como consecuencia de fluctuaciones desfavorables en los precios y demás variables de mercado que inciden en la valorización de sus activos, pasivos, instrumentos financieros, posiciones y compromisos.
Este riesgo comprende, entre otros, las variaciones en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de instrumentos financieros.

3.1.- Riesgo de tipo de cambio: Corresponde a la posibilidad de que la situación financiera, los resultados o los flujos de efectivo de la Sociedad se vean afectados por variaciones adversas en los tipos de cambio de monedas extranjeras.
La exposición a este riesgo se origina en activos, pasivos, inversiones, cuentas por cobrar, obligaciones y flujos de efectivo denominados en monedas distintas de la moneda funcional de la Sociedad. En consecuencia, las fluctuaciones cambiarias pueden afectar tanto el valor razonable como los flujos de efectivo futuros asociados a dichas partidas.

A continuación, se presenta la composición del estado de situación financiera por moneda al 30 de septiembre de 2026 y 31 diciembre 2025.

30 de septiembre de 2026

		Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	Total
	ACTIVOS	M$	M$	M$	M$	M$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	10.341.944		3.792.492	937.020	15.071.456
11.02.00	Instrumentos financieros					-
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	1.562.537				1.562.537
11.02.11	Renta variable (IRV)	424.771				424.771
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	1.137.766				1.137.766
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	3.194.878				3.194.878
11.02.21	Renta variable	-				-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	3.194.878				3.194.878
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	1.963.606				1.963.606
11.02.63	Otras					-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponibl					-
11.03.00	Deudores por intermediación	77.676.232				77.676.232
11.02.61	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-				-
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	2.454.869				2.454.869
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	41.126		4.669		45.795
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	12.739.906				12.739.906
11.07.00	Impuestos por cobrar	310.709				310.709
11.08.00	Impuestos diferidos	79.051				79.051
11.09.00	Inversiones en sociedades	1.266.234				1.266.234
11.10.00	Intangibles					-
11.11.00	Propiedades, planta y equipo					-
11.12.00	Otros activos	357.483				357.483
10.00.00	**Total Activos**	**111.988.575**		**3.797.161**	**937.020**	**116.722.756**

		Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	
	PASIVOS Y PATRIMONIO	M$	M$	M$	M$	
	PASIVOS					
21.01.00	Pasivos financieros	2.404.037				2.404.037
21.01.10	A valor razonable					-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	1.453.156				1.453.156
21.01.32	Obligaciones por financiamiento	-				-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	950.881				950.881
21.02.00	Acreedores por intermediación	77.564.517				77.564.517
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	1.514.953		-		1.514.953
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.692.090		44.183	3	1.736.276
21.05.00	Otras cuentas por pagar	16.674.352		7.901.288	25.797	24.601.437
21.06.00	Provisiones					-
21.07.00	Impuestos por pagar	-				-
21.08.00	Impuestos diferidos					-
21.09.00	Otros pasivos					-
21.00.00	**Total Pasivos**	65.773.660	-			65.773.660
						-
	PATRIMONIO					-
22.01.00	Capital	3.045.792				3.045.792
22.02.00	Reservas	216.975				216.975
22.03.00	Resultados acumulados	3.430.427				3.430.427
22.04.00	Resultado del ejercicio	2.208.342				2.208.342
22.05.00	Dividendos Provisorios o participaciones					-
22.00.00	**Total Patrimonio**	8.901.536				8.901.536
20.00.00	**Total Pasivos y Patrimonio**	**108.751.485**	-	**7.945.471**	**25.800**	**116.722.756**

31 de diciembre de 2025

		Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	Total
	ACTIVOS	M$	M$	M$	M$	M$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7.661.659		4.377.765	429.226	12.468.650
11.02.00	Instrumentos financieros					-
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible	1.575.798				1.575.798
11.02.11	Renta variable (IRV)	265.532				265.532
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	1.310.266				1.310.266
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida	2.816.266				2.816.266
11.02.21	Renta variable	-				-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	2.816.266				2.816.266
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	351.045				351.045
11.02.63	Otras					-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponibl					-
11.03.00	Deudores por intermediación	29.669.650				29.669.650
11.02.61	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	-				-
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	2.130.345				2.130.345
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	69.558		79.043		148.601
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	10.834.655		5.474.837		16.309.492
11.07.00	Impuestos por cobrar	127.226				127.226
11.08.00	Impuestos diferidos	70.831				70.831
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	207.333				207.333
10.00.00	**Total Activos**	**55.639.366**		**9.931.645**	**429.226**	**66.000.237**

		Peso Chileno	UF	USD	EURO/otras	
	PASIVOS Y PATRIMONIO	M$	M$	M$	M$	
	PASIVOS					
21.01.00	Pasivos financieros					-
21.01.10	A valor razonable					-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	334.427				334.427
21.01.32	Obligaciones por financiamiento	-				-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras					-
21.02.00	Acreedores por intermediación	29.661.209				29.661.209
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	151.573		-		151.573
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	512.888		195.409	3	708.300
21.05.00	Otras cuentas por pagar	22.621.163		4.876.051	60.766	27.557.980
21.06.00	Provisiones					-
21.07.00	Impuestos por pagar					-
21.08.00	Impuestos diferidos					-
21.09.00	Otros pasivos					-
21.00.00	**Total Pasivos**	65.773.660	-			65.773.660
						-
	PATRIMONIO					-
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	2.221.058				2.221.058
22.05.00	Dividendos Provisorios o participaciones					-
22.00.00	**Total Patrimonio**	7.586.748				7.586.748
20.00.00	**Total Pasivos y Patrimonio**	**60.868.008**	**-**	**5.071.460**	**60.769**	**66.000.237**

3.2.- Riesgo de tasa de interés: Corresponde a la posibilidad de que la situación financiera, los resultados o los flujos de efectivo de la Sociedad se vean afectados por variaciones adversas en las tasas de interés de mercado.
La exposición a este riesgo se origina principalmente en activos y pasivos financieros sujetos a tasas variables, así como en instrumentos de renta fija cuyo valor razonable puede fluctuar ante cambios en las tasas de mercado. Un aumento o disminución de estas tasas puede generar mayores costos de financiamiento, menores rendimientos financieros o variaciones desfavorables en la valorización de los instrumentos mantenidos por la Sociedad.

.

3.3.- Riesgo de precio: Corresponde a la posibilidad de que la Sociedad incurra en pérdidas o experimente variaciones adversas en sus resultados o patrimonio como consecuencia de fluctuaciones desfavorables en los precios de mercado de los instrumentos financieros registrados en su balance.
La exposición a este riesgo se relaciona principalmente con inversiones en instrumentos de renta variable y otros activos financieros sujetos a cotización o valorización de mercado. Las variaciones en sus precios pueden obedecer a factores propios del emisor, condiciones generales del mercado, cambios económicos, financieros o regulatorios, así como a modificaciones en las expectativas de los inversionistas.

4. Riesgo operacional

Corresponde a la posibilidad de que la Sociedad incurra en pérdidas, interrupciones en sus operaciones o deficiencias en la prestación de sus servicios como consecuencia de procesos internos inadecuados o fallidos, errores o actuaciones de las personas, deficiencias en los sistemas tecnológicos o acontecimientos externos.
Este riesgo comprende, entre otros, errores de procesamiento y ejecución de operaciones, fraudes internos o externos, fallas tecnológicas, incidentes de ciberseguridad, indisponibilidad de sistemas, deficiencias en la continuidad del negocio, incumplimientos asociados a servicios externalizados y fallas en los controles internos. Su materialización puede generar pérdidas financieras, incumplimientos normativos, afectación a clientes, interrupciones operacionales y consecuencias reputacionales para la Sociedad.
La gestión del riesgo operacional considera la identificación, evaluación, monitoreo, control y mitigación de los riesgos asociados a los procesos críticos de la Sociedad, junto con el registro y análisis de incidentes y pérdidas operacionales, la administración de la continuidad del negocio, la seguridad de la información, la ciberseguridad y la adecuada supervisión de los servicios externalizados.

4.1.- Riesgo de seguridad de la información, ciberseguridad y protección de datos

Corresponde a la posibilidad de que la Sociedad experimente pérdidas, interrupciones operacionales o afectaciones legales y reputacionales como consecuencia de eventos que comprometan la confidencialidad, integridad o disponibilidad de la información, así como del acceso, uso, tratamiento o divulgación no autorizados de datos personales e información confidencial.
La exposición a este riesgo se origina en la recopilación, procesamiento, almacenamiento y transmisión de información de clientes, trabajadores, contrapartes y operaciones, mediante sistemas propios o servicios proporcionados por terceros. Comprende, entre otros, ataques informáticos, suplantación de identidad, accesos no autorizados, filtraciones, pérdida o alteración de datos y errores en el manejo de información.
Su gestión forma parte del marco de riesgo operacional de la Sociedad y se orienta a proteger los activos de información, prevenir y detectar incidentes, responder oportunamente ante su ocurrencia y recuperar los servicios afectados, considerando las obligaciones aplicables de seguridad, confidencialidad y protección de datos personales.

5. Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (LA/FT):

Corresponde a la posibilidad de que la Sociedad, sus productos, servicios, canales de atención, operaciones o relaciones comerciales sean utilizados, directa o indirectamente, para ocultar, transformar, administrar, transferir o integrar activos de origen ilícito, o para proporcionar o canalizar fondos destinados al financiamiento del terrorismo o de la proliferación de armas de destrucción masiva. En estos últimos casos, los recursos involucrados pueden tener origen lícito o ilícito.

La exposición a este riesgo puede originarse en las relaciones con clientes, beneficiarios finales, contrapartes, proveedores, empleados y otros terceros, así como en transferencias nacionales o internacionales y operaciones inusuales o que carezcan de una justificación económica o jurídica aparente. Su materialización puede generar consecuencias legales, regulatorias, financieras, operacionales y reputacionales para la Sociedad.
La gestión de este riesgo se desarrolla mediante un enfoque basado en riesgos, que considera la identificación y conocimiento del cliente y de sus beneficiarios finales; la evaluación y clasificación de su exposición; la aplicación de medidas de debida diligencia y de debida diligencia intensificada cuando corresponda; el análisis del origen y destino de los fondos; el monitoreo de operaciones; la revisión de listas y la identificación de personas expuestas políticamente; la detección y análisis de señales de alerta; la conservación de antecedentes; y el envío oportuno y confidencial de reportes de operaciones sospechosas a la Unidad de Análisis Financiero, cuando proceda.
El marco normativo específico comprende la Ley N.º 19.913 y la Circular N.º 62 de la Unidad de Análisis Financiero, junto con las demás disposiciones aplicables en materia de prevención de LA/FT/FP. Estas obligaciones se integran al sistema de gobierno corporativo y gestión integral de riesgos regulado por el Capítulo 3, sección III, de la Norma de Carácter General N.º 571 de la Comisión para el Mercado Financiero, y se complementan con las instrucciones sobre gestión del riesgo operacional contenidas en la Norma de Carácter General N.º 510.

5.1.- Estructura de manejo de riesgos

La Sociedad mantiene una estructura de gobierno corporativo, control interno y gestión integral de riesgos orientada al cumplimiento de las disposiciones aplicables del Capítulo 3, sección III, de la Norma de Carácter General N.º 571 de la Comisión para el Mercado Financiero y de la Norma de Carácter General N.º 510, en materia de gestión del riesgo operacional, considerando sus respectivas disposiciones de vigencia y los criterios de proporcionalidad que correspondan.
Este sistema considera la naturaleza, tamaño, volumen y complejidad de las operaciones de la Sociedad, sus líneas de negocio, productos, servicios, canales de atención y sistemas tecnológicos. Su finalidad es gestionar los riesgos inherentes a sus actividades, proteger los activos e intereses de los clientes, resguardar la continuidad operacional y contribuir al cumplimiento de las disposiciones legales, regulatorias e internas aplicables.
La gestión de riesgos comprende la identificación de los procesos estratégicos, operativos y de apoyo; la identificación y evaluación de los riesgos inherentes; la definición del apetito y tolerancia al riesgo; el diseño y aplicación de controles; la evaluación del riesgo residual; el monitoreo de indicadores y límites; y la comunicación oportuna de información relevante al Directorio y a las demás instancias responsables.
Los principales objetivos de la gestión integral de riesgos de la Sociedad son:

- Identificar, evaluar, medir, controlar, monitorear y reportar los riesgos asociados a sus líneas de negocio y procesos.
- Mantener la exposición a los riesgos dentro de los niveles de apetito y tolerancia aprobados por el Directorio.

- Reducir la probabilidad y el impacto de eventos que puedan comprometer su solvencia, liquidez, continuidad operacional o reputación.
- Proteger los activos propios y los pertenecientes a clientes que se encuentren bajo responsabilidad de la Corredora.
- Disponer de una estructura organizacional, sistemas, metodologías, controles y recursos adecuados para gestionar sus riesgos.
- Incorporar la evaluación de riesgos en la planificación estratégica, la toma de decisiones, la aprobación de nuevos productos y el desarrollo de negocios.
- Promover una cultura de gestión prudente de riesgos, cumplimiento normativo, conducta ética y mejora continua.
- Mantener información íntegra, confiable, suficiente y oportuna para la gestión y la toma de decisiones.

La estructura de gobierno y gestión de riesgos de la Sociedad considera las siguientes instancias:

(i) Directorio

El Directorio es el principal responsable de la adecuada organización de la Sociedad y de la implementación y funcionamiento de su sistema de control interno y gestión de riesgos.

En el ejercicio de sus funciones, le corresponde:

- Conocer y comprender los riesgos inherentes a los negocios y actividades de la Corredora.
- Aprobar y revisar, al menos anualmente, el apetito al riesgo y las políticas de gestión de riesgos y control interno, así como sus modificaciones cuando las circunstancias lo requieran.
- Aprobar el marco de gestión de riesgos y los documentos que lo desarrollan, de acuerdo con las atribuciones establecidas en las políticas internas.
- Velar por la existencia de metodologías de evaluación, límites de exposición, indicadores y procedimientos para gestionar desviaciones y excepciones.
- Aprobar los planes anuales de las funciones de Gestión de Riesgos y Auditoría Interna, y tomar conocimiento oportuno de su cumplimiento y de los informes emitidos.
- Evaluar periódicamente la suficiencia de los recursos destinados a las funciones de control, considerando la naturaleza y exposición de los negocios.
- Velar por una adecuada segregación de funciones y por la independencia de las funciones de Gestión de Riesgos y Auditoría Interna respecto de las áreas de negocio y operativas.
- Tomar conocimiento de los riesgos relevantes, incumplimientos de límites, deficiencias de control y avances de los planes de acción.
- Supervisar la adopción y seguimiento de medidas correctivas frente a las deficiencias identificadas.
- Promover una cultura de integridad, cumplimiento normativo, gestión de riesgos y protección de los clientes.

Las deliberaciones, acuerdos y decisiones sobre estas materias deben quedar documentados en las actas del Directorio o en documentación equivalente, según corresponda a la forma jurídica de la Sociedad. Los informes, antecedentes y demás documentos presentados al Directorio y a sus comités deben mantenerse

respaldados y disponibles para su examen por la Comisión para el Mercado Financiero.

(i) Comité de Riesgo

El Comité de Riesgos apoya al Directorio en la supervisión de la gestión integral de riesgos de la Sociedad. Le corresponde revisar periódicamente la exposición a los riesgos, el cumplimiento de los límites establecidos y la eficacia de los controles implementados, así como proponer al Directorio mejoras a las políticas, metodologías y procedimientos de gestión y control de riesgos.

Asimismo, analiza los informes de la Unidad de Gestión de Riesgos, realiza seguimiento de los eventos relevantes y de las medidas correctivas, e informa oportunamente al Directorio sobre las situaciones que requieran su conocimiento o decisión.

(ii) 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.

(iii) Auditoría Interna

Auditoría Interna constituye una función independiente y objetiva, encargada de evaluar la suficiencia y eficacia del gobierno corporativo, del sistema de control interno y de la gestión integral de riesgos de la Sociedad. Sus revisiones comprenden el diseño y funcionamiento de los controles, el cumplimiento de las políticas y procedimientos internos y la observancia de las disposiciones legales y regulatorias aplicables.

Su trabajo se desarrolla mediante un plan anual basado en riesgos, aprobado por el Directorio, que considera los procesos, actividades y sistemas relevantes de la Corredora. Como resultado de sus evaluaciones, identifica deficiencias, formula recomendaciones y realiza seguimiento de las medidas correctivas comprometidas por las áreas responsables, cuya implementación corresponde a la Administración.

Para resguardar su independencia y objetividad, Auditoría Interna reporta funcional y directamente al Directorio y mantiene independencia respecto de las actividades que examina. Asimismo, debe disponer de acceso a los antecedentes, sistemas y personas necesarios para el ejercicio de sus funciones, sin asumir responsabilidades de ejecución de los procesos ni de implementación de los controles sujetos a revisión.

(iv) Unidad de Gestión de Riesgo

La Unidad de Gestión de Riesgos es responsable de proponer, desarrollar y mantener las metodologías y herramientas para identificar, evaluar, medir, monitorear y reportar los riesgos a los que se encuentra expuesta la Corredora, así como de supervisar su aplicación, de acuerdo con las políticas y los niveles de apetito y tolerancia al riesgo aprobados por el Directorio.

Su ámbito comprende los riesgos financieros —incluidos los de mercado, crédito y liquidez—, operacionales y los demás riesgos relevantes para la Sociedad y sus clientes. Para ello, coordina su labor con las áreas de negocio, operativas y de cumplimiento, manteniendo las responsabilidades específicas de cada función.

Entre sus principales tareas se encuentran evaluar la exposición a los riesgos y la suficiencia de los controles mitigantes; monitorear los límites e indicadores establecidos; analizar los riesgos asociados a nuevos productos, servicios y cambios relevantes en los procesos; e informar oportunamente las desviaciones, incidentes y debilidades identificadas, junto con las medidas propuestas para su tratamiento.

La Unidad reporta directamente al Directorio y mantiene independencia funcional respecto de las áreas de negocio y operativas. Su labor apoya la toma de decisiones y la supervisión del perfil de riesgos de la Sociedad, sin sustituir la responsabilidad de cada área en la gestión de los riesgos de sus procesos ni la responsabilidad del Directorio sobre el sistema de gestión integral de riesgos.

Las funciones de Auditoría Interna y de la Unidad de Gestión de Riesgos se desarrollan, dentro de sus respectivos ámbitos de responsabilidad, conforme al marco de gobierno corporativo y gestión integral de riesgos establecido en el Capítulo 3, sección III, de la NCG N.º 571 de la Comisión para el Mercado Financiero y a las disposiciones aplicables de la NCG N.º 510 en materia de riesgo operacional, considerando los criterios de proporcionalidad y las respectivas disposiciones de vigencia.

(v) Unidad de Compliance

La Unidad de Cumplimiento tiene por finalidad supervisar y coordinar las políticas, procedimientos y controles destinados a prevenir y detectar el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva (LA/FT/FP), de conformidad con la Ley N.º 19.913, la Circular N.º 62 de la Unidad de Análisis Financiero (UAF) y las demás disposiciones aplicables.

Asimismo, contribuye a la gestión de los riesgos de comisión de delitos comprendidos en la Ley N.º 20.393 sobre responsabilidad penal de las personas jurídicas, considerando las modificaciones introducidas por la Ley N.º 21.595

sobre Delitos Económicos y las responsabilidades que le hayan sido asignadas en el Modelo de Prevención de Delitos de la Sociedad.

En su calidad de sujeto obligado ante la UAF, la Sociedad debe identificar, evaluar y gestionar su exposición a los riesgos de LA/FT/FP, aplicar procedimientos de debida diligencia respecto de sus clientes y beneficiarios finales, monitorear las operaciones, conservar los antecedentes exigidos y efectuar los reportes que correspondan, en los términos y plazos establecidos por la normativa vigente.

Para estos efectos, la Sociedad cuenta con un Oficial de Cumplimiento encargado de coordinar la implementación, supervisión y actualización del sistema de prevención de LA/FT/FP, analizar las operaciones que presenten señales de alerta y remitir a la UAF los reportes de operaciones sospechosas, resguardando su confidencialidad. El ejercicio de estas funciones debe contar con independencia respecto de las áreas de negocio y operativas, acceso a la información necesaria y comunicación directa con el Directorio.

La Unidad informa al Directorio sobre la exposición a los riesgos de cumplimiento, las deficiencias identificadas y el avance de las medidas correctivas, resguardando la información sujeta a reserva legal. Además, promueve la capacitación del personal y una cultura organizacional de integridad, conducta ética y cumplimiento normativo.

5.2.- 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.

	Monto en M$
Patrimonio Depurado	4.343.525
Patrimonio Mínimo Legal de UF 14.000	574.801

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$ 95.586.998	=	1,03 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días		M$ 92.607.416		

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$ 92.407.278	=	1,19 veces
Acreedores por intermediación		M$ 77.564.517		

Razón de Endeudamiento

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

Total pasivos exigibles	=	M$ 29.281.973	=	4,08 veces
Patrimonio líquido		M$ 7.185.360		

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$ 4.249.440	=	59,14 %
Patrimonio líquido		M$ 7.185.360		

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 2026 y 31 de diciembre de 2025, fueron medidos de acuerdo con 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 31 DE DICIEMBRE 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 implementó un proceso adicional de provisión contable, con cargo a resultados, por un saldo pendiente de M$ 88.808, correspondiente a operaciones que vencieron con posterioridad al cierre del ejercicio 2024 y que no estaban incluidas en el deterioro previamente reconocido. Al 31/12/2025, dicho efecto se encuentra íntegramente registrado en resultados, no quedando saldos pendientes de reconocimiento por este concepto.

Proceso de Liquidación

Mediante Resolución Exenta N.° 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.

Acciones judiciales de Vector contra Sartor S.A.
El 12 de agosto de 2025, Vector interpuso una demanda ejecutiva contra Sartor S.A. ante el 13° Juzgado Civil de Santiago (Rol C-11.300-2025). Su objeto es cobrar un pagaré a la vista suscrito por Sartor S.A. a favor de Vector por $1.183.403.599, más reajustes e intereses.
El 29 de agosto de 2025, el tribunal despachó mandamiento de ejecución y embargo por dicho monto. La demanda se notificó a Sartor S.A. el 9 de octubre de 2025 y el requerimiento de pago se practicó al día siguiente. Vencido el plazo legal, Sartor S.A. no pagó ni opuso excepciones.
En consecuencia, conforme al artículo 472 del Código de Procedimiento Civil, el mandamiento de ejecución bastó para que Vector pudiera perseguir el pago de su crédito mediante la realización de los bienes embargados, sin necesidad de sentencia. De esta forma, el crédito de Vector quedó reconocido judicialmente en el juicio ejecutivo.
En ese juicio, el 10 de noviembre de 2025 se trabó embargo sobre cuotas de fondos de inversión de propiedad de Sartor S.A. que se encontraban en custodia de Vector.

Procedimiento concursal de liquidación de Sartor S.A.
Por resolución de 2 de julio de 2026, dictada en la causa Rol C-345-2025, el 13° Juzgado Civil de Santiago declaró la liquidación concursal de Sartor S.A. La resolución se publicó en el Boletín Concursal el 3 de julio de 2026, con lo que se inició el período ordinario de verificación de créditos. El 7 de agosto de 2026, Vector verificó su crédito por $1.183.403.599, más reajustes e intereses.

La verificación se fundó en el pagaré y en el mandamiento de ejecución y embargo dictado en el juicio ejecutivo. El crédito no fue objetado y quedó incorporado a la nómina de créditos reconocidos.
Vector participa activamente en el procedimiento y en las juntas de acreedores, en las que ejerce los derechos que le corresponden como acreedor y se desempeña como secretario de la Junta de Acreedores.
El procedimiento sigue en tramitación y aún está pendiente la realización de activos relevantes de la masa. Entre ellos destaca el 90% de las cuotas del Fondo de Inversión Privado Tactical Sport. Este vehículo fue constituido por el Grupo Sartor en 2021 y es titular del 63,07% de las acciones de Azul Azul S.A., sociedad concesionaria que administra el Club Universidad de Chile.
A la fecha, la venta de ese activo no se ha concretado. La recuperación del crédito de Vector dependerá en buena medida del resultado de esa realización y de la posterior distribución de los fondos en el procedimiento de liquidación.

NOTA 7. REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al 30 de septiembre 2026 y 30 de septiembre 2025, 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.
	30.09.26	30.09.25	30.09.26	30.09.25	30.09.26	30.09.25	30.09.26	30.09.25	30.09.26	30.09.25
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Efectivo y efectivo					48.268	77.807			48.268	77.807
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										
Total diferencia de cambio					48.268	77.807			48.268	77.807

NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025, 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	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Caja CLP	332	339
Caja USD	9	87
Bancos en pesos	8.823.638	5.648.673
Bancos en moneda extranjera	3.096.523	3.546.800
FFMM Money Market	1.517.975	2.012.898
Efectivo en Brokers	1.632.980	1.259.853
Total efectivo y efectivo equivalente	**15.071.456**	**12.468.650**

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIAS

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre del 2025, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

Activos Financieros al 30/09/2026

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	4.729.511		10.341.944	15.071.456
Instrumentos de Cartera propia disponible	1.562.537			1.562.537
Instrumentos de Cartera propia comprometida	3.194.878			3.194.878
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			2.454.869	2.454.869
Instrumentos Financieros Derivados	1.963.606			1.963.606
Cuentas por cobrar relacionadas	59.018		45.795	104.813
Deudores por intermediación			77.676.232	77.676.232
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV				
Cuentas por cobrar	52.256		12.694.710	12.746.966
Garantias en Efectivo en BOLSA			79.200	79.200
Inversión en sociedades	924.259	216.975	125.000	1.266.234
Total	**12.486.066**	**216.975**	**103.417.750**	**116.120.791**

Activos Financieros al 31/12/2025

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	4.806.991		7.661.659	12.468.650
Instrumentos de Cartera propia disponible	1.575.798			1.575.798
Instrumentos de Cartera propia comprometida	2.816.266			2.816.266
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			2.130.345	2.130.345
Instrumentos Financieros Derivados	351.045			351.045
Cuentas por cobrar relacionadas	79.043		69.558	148.601
Deudores por intermediación			29.669.650	29.669.650
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV				-
Cuentas por cobrar	5.474.837		10.834.655	16.309.492
Garantias en Efectivo en CCLV y BOLSA	-		79.200	79.200
Inversión en sociedades			125.000	125.000
Total	**15.103.980**		**50.570.067**	**65.674.047**

Pasivos Financieros al 30/09/2026

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		950.881	950.881
Instrumentos financieros derivados		1.453.156	1.453.156
Cuentas por pagar relacionadas	44.186	1.692.090	1.736.276
Otras cuentas por pagar	3.005.210	21.596.227	24.601.437
Cuentas por pagar por op. Cartera propia		1.514.953	1.514.953
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			
Acreedores por intermediación		77.564.517	77.564.517
Total	**3.049.396**	**104.771.824**	**107.821.220**

Pasivos Financieros al 31/12/2025

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	334.427		334.427
Cuentas por pagar relacionadas	195.413	512.887	708.300
Otras cuentas por pagar	11.704.787	15.853.193	27.557.980
Cuentas por pagar por op. Cartera propia		151.573	151.573
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			-
Acreedores por intermediación		29.661.209	29.661.209
Total	**12.234.627**	**46.178.862**	**58.413.489**

NOTA 9.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2026

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	110.602					110.602
Extranjeras						
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	13.989					13.989
Extranjeras						
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	300.181					300.181
Extranjeras						
Otro						
Total IRV	**424.771**					**424.771**

Al 31 de diciembre de 2025

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	240.020					240.020
Extranjeras						
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales						
Extranjeras						
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	25.512					25.512
Extranjeras						
Otro						
Total IRV	**265.532**					**265.532**

Al 30 de septiembre 2026
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$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
PAMPA	105.600					105.600
SCHWAGER	5.002					5.002
						-
						-
						-
Total Acciones	110.602	-	-	-	-	110.602

Cuotas de Fondos						
CFICGGCPA	1					1
CFICGSCH-A	69.501					69.501
CFICGSCH-B	21.639					21.639
CFICOMDPA	20.929					20.929
CFILTLIQ-A	1					1
CFIAEAA-E	1.643					1.643
CFIAMDDA-E	10.308					10.308
CFIAMDDC-E	68.795					68.795
CFID1HS	20.090					20.090
CFIDHS2-A	87.275					87.275
CFMITNIPSA	13.989					13.989
Total Fondos	314.169		-	-	-	314.169
Total IRV	**424.771**			**0**	**0**	**424.771**

Al 31 de diciembre de 2025
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$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
ORO BLANCO	137.400					137.400
SCHWAGER	31.265					31.265
PROVIDA	99					99
LTM	71.256					71.256
Total Acciones	240.020	-	-	-	-	240.020
Cuotas de Fondos						
CFIDHS1	25.244					25.244
CFIAEAA-E	269					269
Total Fondos	25.512		-	-	-	25.512
Total IRV	**265.532**					**265.532**

NOTA 9.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2026

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	41.544			3.194.878	3.194.878	3.236.422
	Extranjeros						
De entidades financieras							
	Nacionales	1.090.194					1.090.194
	Extranjeros						
De empresas							
	Nacionales	6.028					6.028
	Extranjeros						
Otros							
Total IRF e IIF		**1.137.766**			**3.194.878**	**3.194.878**	**4.332.644**

Al 31 de Diciembre de 2025

Instrumentos financieros a valor razonable		Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
			En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía o por otras operaciones	Subtotal	
		M$	M$	M$	M$	M$	M$
Instrumentos de renta fija e							
intermediación financiera							
Del Estado							
	Nacionales	2.470			2.022.420	2.022.420	2.024.890
	Extranjeros						
De entidades financieras							
	Nacionales	1.302.102			793.846	793.846	2.095.948
	Extranjeros						
De empresas							
	Nacionales	5.694					5.694
	Extranjeros						
Otros							
Total IRF e IIF		**1.310.266**			**2.816.266**	**2.816.266**	**4.126.532**

NOTA 9.3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO CARTERA PROPIA

Al 30 de septiembre de 2026

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 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						
De entidades financieras						
De empresas						
Otros						
Total IRF e IIF						

NOTA 10. CONTRATOS DERIVADOS FINANCIEROS

Al 30 de septiembre 2026 y 31 de diciembre 2025, 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 2026

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 M$	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	Hasta 7 días M$	Desde 8 a 360 días M$	Mayor a 1 año M$	M$	M$
A) Forwards													
USD (Compensación)	305	185.198.330	180.123.896	185.198.330	180.123.896	254.690	1.562.624	0	509.521	939.725	0	1.817.313	1.449.246
USD (Entrega física)	5	3.000.000	2.917.800	3.000.000	2.917.800	0	136.705	0	0	0	0	136.705	0
Euros (Compensación)	2	1.700.000	1.874.624	1.700.000	1.874.624	0	9.588	0	0	3.910	0	9.588	3.910
Euros (Entrega física)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
UF (Compensación)	0	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0
UF (Entrega física)	0	0		0		0	0	0	0	0	0	0	0
B) Otros contratos													
Total	312	189.898.330	184.916.320	189.898.330	184.916.320	254.690	1.708.917	0	509.521	943.635	0	1.963.606	1.453.156

Contrapartes	Activo	Pasivo
	M$	M$
Personas naturales	79.660	5.096
Personas jurídicas	764.856	255.688
Intermediarios de valores	71.622	680.790
Partes relacionadas	1.047.469	511.583
Total	1.963.606	1.453.156

vector capital

Al 31 de Diciembre 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$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
A) Forwards													
USD (Compensación)	212	167.141.734	151.619.281	167.141.734	151.619.281	63.201	287.845		48.455	285.972		351.045	334.427
USD (Entrega física)	0	0	0	0	0	0	0		0	0		0	0
Euros (Compensación)													
Euros (Entrega física)													
UF (Compensación)													
UF (Entrega física)													
B) Otros contratos													
Total	**212**	**167.141.734**	**151.619.281**	**167.141.734**	**151.619.281**	**63.201**	**287.845**	**0**	**48.455**	**285.972**	**0**	**351.045**	**334.427**

Contrapartes	Activo	Pasivo
	M$	M$
Personas naturales	16.718	17.452
Personas jurídicas	153.062	113.821
Intermediarios de valores	123.969	127.877
Partes relacionadas	57.296	75.277
Total	**351.045**	**334.427**

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 2026

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					
Total					

Al 31 de diciembre 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					
Total					

Al 30 de septiembre de 2026

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					
Total					

Al 31 de diciembre de 2025

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

Contrapartes	Tasa Promedio %	hasta 7 días M$	Más de 7 días M$	Total M$	Valor Razonable Activo subyacente M$
Personas naturales Personas Jurídicas Intermediario de Valores Inversionistas Institucionales Partes relacionadas					
Total					

NOTA 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

30 de septiembre 2026

a) Resumen de Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	105.016	1.747.018.119	299.049	13.494.668	10.973.430
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	4.290	194.925.149	40.381	7.744.164	60.648
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 so	0	0	0		
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa so	0	0	0		
Instrumentos financieros derivados	1.428	556.127.506	0	1.047.469	511.583
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera pro	0	0	0		
Cuentas corrientes	0	0	0		
Administración de cartera	0	0	0		
Compraventa de Moneda Extranjera	458	35.402.879	-16.367		
Asesorías financieras	0	0	0		
Total	**111.192**	**2.533.473.653**	**323.063**	**22.286.300**	**11.545.660**

b) Cuadro Resumen -Otro

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Cuenta Corriente	122	1.802.354			7.060	1.736.276
Forwards	99	1.559.051	553.874	17.987	1.047.469	511.583
Préstamos empleados	10	38.735			38.735	
Asesoria Profesional	6	135.690		135.690		
Otros gastos	12	703.772		703.772		
Total	**237**	**2.783.030**	**553.874**	**857.449**	**1.093.264**	**2.247.859**

Detalle de Saldos y transacciones significativas con partes relacionada al 30 de septiembre de 2026

1- RAINMAKER CAPITAL INVESTMENT LLC 47024924-2

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	90.945	1.612.595.019	159.909	12.607.967	10.417.132
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	414	72.748.523	2.636	2.645.452	0
Instrumentos financieros derivados	354	356.365.032	0	142.475	160.463
Compraventa de Moneda Extranjera	97	22.480.198	-17.335		
Total	**91.810**	**2.064.188.772**	**145.210**	**15.395.894**	**10.577.595**

2- INVERSIONES SANTA MARIA SPA 76000435-9

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	580	7.511.095	7.508	31.616	102.584
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	200	8.476.938	2.722	431.793	0
Instrumentos financieros derivados	44	9.735.916	0	46.020	16.710
Total	**824**	**25.723.949**	**10.230**	**509.429**	**119.294**

OTROS- OTROS CLIENTES VARIOS

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	13.491	126.912.005	131.632	855.085	453.713
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	3.676	113.699.687	35.022	4.666.919	60.648
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 so	0	0	0		
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa so	0	0	0		
Instrumentos financieros derivados	1.030	190.026.558	0	858.974	334.410
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera pro	0	0	0		
Cuentas corrientes	0	0	0		
Administración de cartera	0	0	0		
Compraventa de Moneda Extranjera	361	12.922.681	968		
Asesorías financieras	0	0	0		
Total	**18.558**	**443.560.931**	**167.622**	**6.380.977**	**848.771**

Otras transacciones

Cuenta Corriente

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
OTROS CUENTA CORRIENTE	122	1.743.336			7.060	1.736.276
OTROS CUENTA POR INV COLOMBIA (PTMO)	4	59.018			53.502	
Total	**126**	**1.802.354**			**60.562**	**1.736.276**

Otros Ingresos-Gastos

Asesorias KC limitada 77.274.792-6 - Rainmaker 47.024.924-2

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Asesoria Profesional	18	135.690		135.690		
Total	**18**	**135.690**	**1.107.747**	**135.690**		

Voultech SPA 77.747.976-8

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Comisiones	9	651.108		651.108		
arriendo plataforma	9	52.663		52.663		
Total	**12**	**703.772**	**1.107.747**	**703.772**		

Préstamo beneficio empleados

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Cuenta Corriente empleados	10	38.735			38.735	
Total	**10**	**38.735**			**38.735**	

Forwards

Contrato Forward por compensación

NOMBRE RELACIONADO	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Agustin alejandro lara fernandez	10	2.605	1.705		2.155	450
Ernesto tomas goycoolea saez	2	54.700	54.700		54.700	-
Juan pablo larach juliet	2	20.350	20.350		20.350	-
Fernando jose garcia silva	1	1.430	1.430		1.430	-
Rainmaker capital investment llc	23	302.938		17.987	142.475	160.463
Inversiones santa maria spa	8	62.730	29.310		46.020	16.710
Comercial interglobal	8	398.630	19.750		209.190	189.440
Inversiones ranco ltda	6	45.510	45.510		45.510	-
Inversiones tronador limitada	18	445.020	300.960		372.990	72.030
Kc spa	3	15.300	15.050		15.175	125
Vector capital inversiones spa	1	18.740	18.740		18.740	-
Tampa spa	1	19.950	19.950		19.950	-
Tacoma spa	6	12.144	4.214		8.179	3.965
Inversiones y asesorias aguas negras lt	1	5.775	5.775		5.775	-
Andesur s.a	9	153.230	16.430		84.830	68.400
Total	**99**	**1.559.051**	**553.874**	**17.987**	**1.047.469**	**511.583**

c) 31 de diciembre 2025

Resumen de Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	89.783	1.678.615.675	311.123	1.630.814	970.085
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	4.883	222.801.346	48.792	6.429.896	0
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF					
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRV					
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRF e IIF					
Instrumentos financieros derivados	1.206	444.760.408	0	57.296	75.277
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia					
Cuentas corrientes					
Administración de cartera					
Compraventa de Moneda Extranjera	326	40.922.429	-8.740		
Asesorías financieras					
Total	**96.198**	**2.387.099.858**	**351.175**	**8.118.006**	**1.045.362**

Cuadro Resumen -Otro

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Operaciones del giro	86	710.551			2.251	708.300
Forwards	69	132.576			57.297	75.279
Préstamos empleados	12	67.307			67.307	
Cuenta Corriente	1	79.043			79.043	
Asesoria Profesional	9	51.177		51.177		
Total	**177**	**1.040.654**	**0**	**51.177**	**205.898**	**783.579**

d) Detalle de Saldos y transacciones significativas con partes relacionada al Otras transacciones

1- RAINMAKER CAPITAL INVESTMENT LLC 47024924-2

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	73.260	1.523.423.468	148.129	1.264.597	712.439
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	528	71.424.325	2.336	1.010.408	0
Instrumentos financieros derivados	435	326.553.844	0	51.074	28.875
Compraventa de Moneda Extranjera	156	37.551.095	-3.902		
Total	**74.379**	**1.958.952.732**	**146.563**	**2.326.079**	**741.314**

2- INVERSIONES SANTA MARIA SPA 76000435-9

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	683	7.743.870	7.616	16.914	46.091
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	352	15.150.459	6.007	648.853	0
Instrumentos financieros derivados	36	9.436.618	0	0	4.268
Total	**1.071**	**32.330.947**	**13.623**	**665.767**	**50.359**

OTROS- OTROS CLIENTES VARIOS

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado M$	Activo M$	Pasivo M$
Intermediación de operaciones a término	15.840	147.448.338	155.378	349.304	211.555
Intermediación de operaciones a plazo (simultáneas)	4.003	136.226.563	40.449	4.770.635	0
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV					
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF					
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRV					
Operaciones de financiamiento - venta con retroventa sobre IRF e IIF					
Instrumentos financieros derivados	735	108.769.947	0	6.222	42.134
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia					
Cuentas corrientes					
Administración de cartera					
Compraventa de Moneda Extranjera	170	3.371.333	-4.838		
Asesorías financieras					
Total	**20.748**	**395.816.181**	**190.989**	**5.126.161**	**253.689**

Cuenta Corriente

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Cuenta Corriente Vector Inversiones	1	79.043			79.043	
Total		**79.043**			**79.043**	

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
OTROS	86	710.551			2.251	708.300
Total	**86**	**710.551**			**2.251**	**708.300**

Detalle	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
RAINMAKER CAPITAL INVESTMENT LLC	1	219.246				219.246
NICOLAS GARAY LAVIN	1	106.612				106.612
RICARDO ANDRES KUHLENTHAL BECKER	1	86.942				86.942
JUAN PABLO DURNEY RIOS	1	31.493				31.493
MARIA JOSEFINA GOYCOOLEA SAEZ	1	24.791				24.791
ANTARES LTDA	1	81.642				81.642
ERNESTO GOYCOOLEA MOZO	1	64.297				64.297
OTROS	103	95.529			2.251	93.278
Total	**110**	**710.551**			**2.251**	**708.300**

Otros Ingresos-Gastos

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Asesoria Profesional	12	67.231		67.231		
Total	**12**	**67.231**	**0**	**67.231**		

Préstamo beneficio empleados

Concepto	Cantidad	Monto M$	Resultado Utilidad M$	Resultado Pérdida M$	Activo M$	Pasivo M$
Cuenta Corriente empleados	12	67.307			67.307	
Total	**12**	**67.307**			**67.307**	

Forwards

Contrato Forward por compensación

Nombre	Monto Contrato MUSD	Activo M$	Pasivo M$
Agricola y forestal rinconada de ubilla	300	113	3.570
Agustin alejandro lara fernandez	2.600	5.100	5.155
Comercial interglobal	300	-	6.606
Fernando jose garcia silva	300	362	927
Inversiones santa maria spa	250	-	4.268
Inversiones y asesorias aguas negras	300	113	3.570
Juan pablo larach juliet	2.000	535	4.185
Rainmaker capital investment llc	15.025	51.074	28.875
Tampa spa	1.250	-	15.823
Vector capital inversiones spa	400	-	2.300
Total	**22.725**	**57.297**	**75.279**

a) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales

Resumen

Concepto	30-09-2026 M$	31-12-2025 M$
Remuneraciones Gerentes	284.473	361.345
Total	284.473	361.345

NOTA 13. INTANGIBLES

Al 30 de septiembre 2026 y 31 de diciembre 2025

Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no mantiene activos intangibles reconocidos en sus estados financieros.
Entre los activos que, de corresponder, podrían formar parte de este rubro se incluyen programas computacionales y licencias adquiridas, desarrollos tecnológicos capitalizables, marcas, patentes, concesiones, y otros activos de naturaleza no monetaria y sin sustancia física.

	30-09-2026			31-12-2025		
Intangibles	**Marca M$**	**Software M$**	**Total M$**	**Marca M$**	**Software M$**	**Total M$**
Saldo Inicial						
Adiciones						
Bajas						
Amortización						
Total						

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de septiembre 2026 y diciembre de 2025, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	30-09-2026			31-12-2025		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	62.993.013		62.993.013	13.837.354		13.837.354
Intermediación Operaciones Simultáneas	14.683.219		14.683.219	15.832.296		15.832.296
Total	77.676.232		77.676.232	29.669.650		29.669.650

a) Intermediación de operaciones a término al 30 de septiembre de 2026 y 31 diciembre de 2025.

Al 30 de septiembre de 2026

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencido
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	6.006.242		6.006.242					
Personas jurídicas	14.292.555		14.292.555					
Intermediarios de valores	29.199.548		29.199.548					
Inversionistas Calificados								
Partes relacionadas	13.494.668		13.494.668					
Total	**62.993.013**		**62.993.013**					

Al 31 de diciembre de 2025

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$	M$
Personas naturales	2.720.964		2.720.964					
Personas jurídicas	3.517.020		3.517.020					
Intermediarios de valores	5.968.556		5.968.556					
Inversionistas Calificados								
Partes relacionadas	1.630.814		1.630.814					
Total	**13.837.354**		**13.837.354**					

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (simultáneas) al 30 de septiembre 2026 y 31 de diciembre 2025

30 de septiembre 2026

Contrapartes 30-06-2026	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		132.114	724.167	169.565	12.346		1.038.192
Personas jurídicas		89.498	1.166.345	298.015	-		1.553.859
Intermediarios de Valores							-
Inversionistas calificados		476.684	3.230.126	640.194	-		4.347.005
Institucionales							
Partes relacionadas		966.629	5.889.501	874.376	13.658		7.744.164
Total		**1.664.925**	**11.010.140**	**1.982.150**	**26.004**	**14.683.219**	**1.664.925**

31 de diciembre 2025

Contrapartes 31-12-2025	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		44.074	458.817	1.254.724	350.912		2.108.528
Personas jurídicas			532.307	668.044	16.992		1.217.343
Intermediarios de Valores							
Inversionistas calificados		389.399	2.265.057	2.988.665	433.410		6.076.529
Institucionales							
Partes relacionadas		591.928	1.804.426	2.926.109	1.137.432		6.429.896
Total	-	995.401	5.060.608	7.837.542	1.938.745		15.832.296

NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

30 de septiembre 2026

CIFRAS EXPRESADAS EN M$ 31-03-2026 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	2.454.869		2.454.869				
Total	2.454.869		2.454.869				

31 de diciembre 2025

CIFRAS EXPRESADAS EN M$ 31-12-2025 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	48.108		48.108				
Total	**48.108**	**-**	**48.108**	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DEL GIRO

Al 30 de septiembre 2026

CIFRAS EXPRESADAS EN M$	Monto cuentas por Cobrar			Vencidos				Total
RESUMEN		Provisión	Total	Hasta 2 dias	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Vencidos
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	725.781	-204.704	521.077	279.155	28.188	9.030	204.704	241.922
Deudores por ventas MX Clientes	3.586.646		3.586.646	3.586.646				
Deudores por compras MX Clientes	3.824.362		3.824.362	3.824.362				
Deudores por operaciones contrapartes Bancos	4.426.745		4.426.745	4.426.745				
Otras	394.624	-13.547	381.077	367.530			13.547	13.547
								-
Total	12.958.157	-218.251	12.739.906	12.484.437	28.188	9.030	218.251	255.469

Al 31 de diciembre 2025

CIFRAS EXPRESADAS EN M$	Monto cuentas por Cobrar			Vencidos				Total
RESUMEN		Provisión	Total	Hasta 2 dias	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Más de 30 días	Vencidos
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	261.148	-163.578	97.570	41.224	54.155	2.191	163.578	219.924
Deudores por ventas MX Clientes	8.095.306		8.095.306					
Deudores por compras MX Clientes	1.209.579		1.209.579					
Deudores por operaciones contrapartes Bancos	6.538.130		6.538.130					
Otras	368.906		368.906					
Total	16.473.070	-163.578	16.309.492	41.224	54.155	2.191	163.578	219.924

OPERACIONES MONEDA EXTRANJERA	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Deudores por ventas MX Clientes	3.586.646	8.095.306
Deudores por compras MX Clientes	3.824.362	1.209.579
Deudores por operaciones contrapartes Bancos	4.426.745	6.538.130
TOTAL	11.837.752	15.843.016

NOTA 17. INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 diciembre 2025, el detalle de estas inversiones es el siguiente:

Inversiones valoradas a costo amortizado

Al 30 de septiembre 2026

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Amortizado
	N°	M$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	125.000
Total	**100.000**	**125.000**

Al 31 de diciembre 2025

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Costo Amortizado
	N°	M$
Bolsa Electrónica de Chile	100.000	125.000
Total	**100.000**	**125.000**

Dividendos con abono a resultados	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Monto recibido al	9.756	5.385

Inversiones valoradas a valor patrimonial

Con fecha 15 de mayo de 2026, la Sociedad adquirió efectivamente la participación señalada en Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, obteniendo, a partir de esa fecha, el control sobre dicha entidad. En consecuencia, los resultados generados por la sociedad adquirida se reconocen proporcionalmente, de acuerdo con el porcentaje de participación mantenido, desde la fecha de adquisición del control.
El efecto de conversión originado por la variación del tipo de cambio entre el peso colombiano, moneda funcional de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, y el peso chileno, moneda de presentación de la Sociedad, se reconoce en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio bajo el rubro Reservas de conversión.
Asimismo, como resultado de la contabilización de la adquisición, se reconoció una ganancia por compra en condiciones ventajosas —badwill—, originada debido a que el valor razonable de los activos netos identificables adquiridos excedió el valor de la contraprestación transferida. Una vez revisada la correcta identificación y valorización de los activos adquiridos, pasivos asumidos y contraprestación pagada, dicha diferencia fue reconocida en el resultado del período

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	Valor patrimonial proporcional	Información emisor		
				Patrimonio	Resultados	Fecha información
	N°	%	M$	M$	M$	30-09-2026
Global Securities	212.668.207	94,999%	1.141.235	1.201.301	-203.301	
Total	**212.668.207**	**94,999%**	**1.141.235**	**1.201.301**	**-203.301**	

Global Securities	30-09-2026 M$	31-12-2025 M$
Saldo al inicio	-	-
Adquisiciones	945.677	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	- 128.273	-
Badwill	106.856	
Otros movimientos patrimoniales	216.975	-
Total	**1.141.235**	**-**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial del período	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	216.975	216.975
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**216.975**	**216.975**

El movimiento reconocido en resultados integrales del ejercicio, por M$ 216.975, corresponde íntegramente a la reserva de conversión originada por la inversión mantenida en Colombia. Dado que no existía saldo inicial, el saldo final de la reserva coincide con el movimiento reconocido durante el período.

NOTA 18. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

30 de septiembre 2026

Propiedad Planta y equipos	Edificios e instalaciones M$	Muebles y útiles M$	Equipos M$	Softwares M$	Total M$
Saldo Inicial al 01/01/2026	20.605	42.597			63.202
Adiciones del Ejercicio					
Bajas o retiros del ejercicio					
Ajustes y reclasificaciones					
Valor bruto al 30.09.2026	20.605	42.597			63.202
Depreciación del ejercicio					
Depreciación acumulada	-20.605	42.597			-63.202
Valor Neto al 30.09.2026	**0**	**0**			**0**

31 de diciembre de 2025

Propiedad Planta y equipos	Edificios e instalaciones	Muebles y útiles	Equipos	Softwares	Total
	M$	M$	M$	M$	M$
Saldo Inicial al 01/01/225	20.605	42.597			63.202
Adiciones del Ejercicio					
Bajas o retiros del ejercicio					
Ajustes y reclasificaciones					
Valor bruto al 31.12.2025	20.605	42.597			63.202
Depreciación del ejercicio					
Depreciación acumulada	-20.605	42.597			-63.202
Valor Neto al 31/12/2025	**0**	**0**			**0**

NOTA 19. OTROS ACTIVOS

Al 30 de septiembre 2026 se registran en el rubro; gastos anticipados, cuentas por cobrar por financiamiento a relacionados y efectivo enterado para garantizar obligaciones como corredor en Bolsa de comercio.

DETALLE	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Gastos Anticipados	219.265	128.133
Deudores Relacionados	59.018	
Efectivo Garantía BCS	79.200	79.200
Total	**357.483**	**207.333**

Detalle	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Derecho de uso oficina (contrato de arriendo)	35.016	
Garantía de arriendo	9.042	6.317
Gastos de hibernación compra inversión Colombia	83.727	62.303
Seguros diferidos	1.116	25.666
Otros (patentes, legales y plataforma compliance)	90.364	33.847
Total gastos anticipados	**219.265**	**128.133**

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad ajustó el tratamiento contable del contrato de arrendamiento de sus oficinas, de conformidad con IFRS 16 “Arrendamientos”. Considerando que el contrato mantiene vigencia hasta enero de 2027, se reconoció un activo por derecho de uso por M$ 35.017 y un pasivo por arrendamiento por igual importe, correspondiente a la obligación asociada a las rentas mensuales pendientes de pago durante el plazo remanente del contrato. El activo representa el derecho de la Sociedad a utilizar el inmueble arrendado, mientras que el pasivo refleja la obligación de efectuar los pagos futuros comprometidos contractualmente. IFRS 16 establece que el arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, medido sobre la base de los pagos pendientes asociados al contrato.

NOTA 20. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al día 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de los acreedores por intermediación, es el siguiente:

Resumen	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Intermediación de operaciones a término	62.881.297	13.828.757
Intermediación de operaciones a plazo	14.683.219	15.832.296
Total	**77.564.517**	**29.661.053**

a) Intermediación de operaciones a término de 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

CONTRAPARTES	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Personas Naturales	4.482.436	2.471.711
Personas Jurídicas	16.682.907	2.945.598
Intermediarios de Valores	30.742.525	7.441.382
Inversionistas Calificados		
Partes relacionadas	10.973.430	970.065
Total	62.881.297	13.828.757

b) Intermediación de operaciones a plazo al 30 de septiembre 2026 y 31 de diciembre 2025.

Septiembre 2026

Contrapartes 30-06-2026		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		19.501	344.152	49.979	-		413.632
Personas jurídicas		14.649	424.659	291.119	-		730.427
Intermediarios de Valores		412.209	1.575.491	262.682	-		2.250.383
Inversionistas calificados		1.160.940	8.662.817	1.378.370	26.004		11.228.130
Institucionales							
Partes relacionadas		57.627	3.021		-		60.648
Total		**1.664.925**	**11.010.140**	**1.982.150**	**26.004**		**14.683.219**

Diciembre 2025

Contrapartes 31-12-2025		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		10.313	7.139	398.805	-		416.258
Personas jurídicas		-	628.006	446.506	191.868		1.266.380
Intermediarios de Valores		939.296	2.031.060	3.783.310	841.212		7.594.878
Inversionistas calificados		45.791	2.394.402	3.208.922	905.665		6.554.780
Institucionales					-		
Partes relacionadas		-					-
Total		**995.401**	**5.060.608**	**7.837.542**	**1.938.745**		**15.832.296**

NOTA 21. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 30 de septiembre de 2026, la Sociedad mantiene las siguientes obligaciones bancarias, contraídas con el objeto de financiar la adquisición de acciones representativas del 94,9999% de participación en Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, entidad constituida y existente conforme a las leyes de la República de Colombia.

Al 31 de diciembre 2025, no existían obligaciones bancarias.

Las referidas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente, se valorizan a costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Ambas obligaciones devengan intereses a tasa fija mensual y no cuentan con garantías constituidas.

Detalle de obligaciones bancarias

Banco	Capital corto plazo	Capital largo plazo	Interés devengado	Total corto plazo	Total largo plazo	Total al cierre	interes en Resultado
BICE	502.788	221.359	779	503.567	221.359	724.926	40.948
Santander	225.000	-	955	225.955	-	225.955	11.228
TOTAL	**727.788**	**221.359**	**1.734**	**729.521**	**221.359**	**950.881**	**52.176**

1. **Préstamo Banco BICE**

Con fecha 25 de febrero de 2026, la Sociedad suscribió un préstamo con Banco BICE por un monto por $1.000.000.000, contempla el pago de 24 cuotas mensuales, iguales y sucesivas de $45.146.015 cada una, monto que comprende amortización de capital e intereses. Las cuotas tienen vencimiento los días 25 de cada mes, desde el 25 de marzo de 2026 hasta el 25 de febrero de 2028. Esta obligación fue contratada sin garantías y a la fecha de presentación de los presentes estados Financieros se habían pagado un total de 7 cuotas.

2. **Préstamo Banco Santander**

Con fecha 11 de marzo de 2026, la Sociedad suscribió un préstamo con Banco Santander por un monto de $250.000.000. El financiamiento fue pactado con vencimiento en dos cuotas, según el siguiente detalle:

- 11 de septiembre de 2026: cuota de capital por $25.000.000, más intereses por $10.273.333. Cuota que fue pagada en plazo y de acuerdo a lo pactado.
- 11 de marzo de 2027: cuota de capital por $225.000.000, más intereses por $9.095.250.

Este préstamo devenga una tasa de interés fija de 0,67% mensual y fue contratado sin garantías.

Garantías comprometidas

Al cierre de los presentes estados financieros, las obligaciones antes descritas no registran garantías reales ni personales constituidas a favor de las entidades acreedoras.

	30-09-2026	30-06-2025
Resumen	M$	M$
Línea de crédito utilizada Préstamos Bancarios Otras Obligaciones financieras	950.881	
Total	950.881	

Línea de crédito utilizada

	Monto Autorizado	Monto Autorizado
Banco	M$	M$
Total		

Préstamos Bancarios 30/09/2026

Tipo de obligación / documento	Monto original	Capital insoluto	Intereses Dev	Saldo contable al 30/09/2026	Tasa de interés	Garantías asociadas	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Vencimiento final
BICE: préstamo comercial documentado mediante pagaré en pesos, 24 cuotas mensuales	1.000.000	724.147	779	724.926	0,6453% mensual	N/A	—	503.567	221.359	25-02-2028
Santander: préstamo comercial – operación de crédito	250.000	225.000	955	225.955	0,6700% mensual	N/A	—	225.955	—	11-03-2027
TOTAL	**1.250.000**	**949.147**	**1.734**	**950.881**			—	**729.521**	**221.359**	

NOTA 22. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025

Cuentas por pagar	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Efectivo favor clientes (no invertido)	12.371.574	11.164.869
Remuneraciones., honorarios y Finiquitos por pagar	120.488	254.662
Proveedores	40.716	88.363
Cuentas por pagar por operaciones MX	11.795.638	15.884.582
Vacaciones del personal	88.077	98.761
Instituciones previsionales y retenciones	46.300	66.743
Arriendos por pagar	35.017	
Otros	103.627	
Total Cuentas por pagar	**24.601.437**	**27.557.980**

NOTA 23. OPERACIONES DE VENTA CORTA Y PRESTAMO DE ACCIONES

Al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre 2025, la Corredora mantiene las siguientes operaciones.

30 de septiembre 2026

Nº de Operación	Código de Posic. Corredor	Emisor	Cantidad de acciones	Vcto. hasta 7 días	Vcto. Más 7 días	Total
7.383	1	BCI	9.000	583.200.000	-	583.200.000
7.426	1	CHILE	1.293.000	251.488.500	-	251.488.500
7.457	1	ITAUCL	500	-	11.500.000	11.500.000
7.458	1	ITAUCL	500	-	11.500.000	11.500.000
7.459	1	SQM-B	13.750	-	864.875.000	864.875.000
7.482	1	CHILE	930.000	-	180.885.000	180.885.000
7.487	1	BCI	2.500	162.000.000	-	162.000.000
7.488	1	LTM	8.350.000	203.155.500	-	203.155.500
7.490	1	SQM-B	12.000	-	754.800.000	754.800.000
7.493	1	LTM	1.000.000	-	24.330.000	24.330.000
7.498	1	LTM	3.000.000	72.990.000	-	72.990.000
7.500	1	IAM	500	462.500	-	462.500
7.505	1	LTM	1.000.000	-	24.330.000	24.330.000
7.506	1	ILC	200	-	4.973.400	4.973.400
7.508	1	CONCHATORO	7.600	-	6.802.000	6.802.000
7.509	1	SQM-B	3.889	244.618.100	-	244.618.100
7.511	1	ITAUCL	1.000	-	23.000.000	23.000.000
7.513	1	LTM	17.000.000	-	413.610.000	413.610.000
7.514	1	ENELCHILE	40.000	-	3.272.000	3.272.000
7.516	1	LTM	6.000.000	-	145.980.000	145.980.000
7.518	1	CHILE	400.000	-	77.800.000	77.800.000
7.520	1	CHILE	445.000	-	86.552.500	86.552.500
7.521	1	LTM	3.500.000	-	85.155.000	85.155.000
7.522	1	CFIETFGE	37.996	-	130.523.859	130.523.859
7.523	1	BCI	1.700	-	110.160.000	110.160.000
7.528	1	SQM-B	5.200	-	327.080.000	327.080.000
7.529	1	SQM-B	250	-	15.725.000	15.725.000
7.531	1	CHILE	55.000	-	10.697.500	10.697.500
7.532	1	LTM	4.300.000	-	104.619.000	104.619.000
7.534	1	CHILE	2.255.000	-	438.597.500	438.597.500
7.535	1	CENCOSUD	22.500	-	42.862.500	42.862.500
7.536	1	ECL	20.000	-	36.960.000	36.960.000
7.537	1	SOCOVESA	100.000	-	16.700.000	16.700.000
7.539	1	BCI	407	-	26.373.600	26.373.600
7.540	1	BCI	617	-	39.981.600	39.981.600
7.541	1	QUINENCO	1.000	-	4.797.900	4.797.900
7.542	1	RIPLEY	5.000	-	2.241.100	2.241.100
7.543	1	CONCHATORO	3.000	-	2.685.000	2.685.000
7.544	1	BSANTANDER	3.500.000	-	284.725.000	284.725.000
7.545	1	SOCOVESA	10.947	-	1.828.149	1.828.149
7.546	1	BCI	2.000	-	129.600.000	129.600.000
7.547	1	CHILE	230.000	-	44.735.000	44.735.000
			53.560.056	**1.517.914.600**	**4.490.257.608**	**6.008.172.208**

Prima por cobrar por préstamo de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		hasta 7 dias (M$)	Más de 7 días (M$)	
Personas Naturales	0,38	-	635	635
Personas Jurídicas	0,40	-	306	306
Intermediario de Valores	0,30	-	21	21
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Relacionado	0,29	3.524	11.699	15.222
Total		**3.524**	**12.661**	**16.185**

Premio por pagar por préstamo de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		hasta 7 dias (M$)	Más de 7 días (M$)	
Personas Naturales	0,25	-	40	40
Personas Jurídicas	0,45	-	410	410
Intermediario de Valores	0,30	-	8.165	8.165
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Relacionado	0,20	2.819	2.025	4.844
Total		**2.819**	**10.640**	**13.459**

31 de diciembre de 2025

Nº de Operación	Código de Posic. Corredor	Emisor	Cantidad de acciones	Vcto. hasta 7 días	Vcto. Más 7 días	Total
5.814	1	CHILE	1.200.000	-	205.845.600	205.845.600
5.881	1	LTM	14.000.000	-	335.426.000	335.426.000
5.894	1	CENCOSUD	36.500	106.289.351	-	106.289.351
5.896	1	SQM-B	12.021	707.672.880	-	707.672.880
5.915	1	BCI	10.500	597.463.650	-	597.463.650
5.931	1	FALABELLA	5.000	-	29.936.400	29.936.400
5.936	1	SQM-B	500	-	30.509.761	30.509.761
5.941	1	CHILE	920.500	158.521.146	-	158.521.146
5.963	1	BSANTANDER	4.900.000	344.773.800	-	344.773.800
5.977	1	LTM	605.900	14.859.092	-	14.859.092
5.981	1	LTM	2.500.000	-	61.720.000	61.720.000
5.982	1	SQM-B	750	-	48.011.951	48.011.951
5.983	1	SQM-B	626	-	40.073.975	40.073.975
5.985	1	SQM-B	500	-	31.894.408	31.894.408
5.986	1	LTM	5.000.000	122.565.000	-	122.565.000
5.987	1	CCU	15.000	87.854.430	-	87.854.430
5.988	1	ANDINA-B	13.820	58.424.409	-	58.424.409
5.989	1	SQM-B	900	57.409.934	-	57.409.934
5.990	1	SQM-B	1.432	91.345.583	-	91.345.583
5.991	1	SQM-B	950	60.599.374	-	60.599.374
5.992	1	PARAUCO	50	149.272	-	149.272
			29.224.949	**2.407.927.921**	**783.418.094**	**3.191.346.014**

Prima por cobrar por préstamo de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		hasta 7 dias (M$)	Más de 7 días (M$)	
Personas Naturales	0,35	347	302	649
Personas Jurídicas	0	9	274	283
Intermediario de Valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Relacionado	0,26	4.384	1.903	6.287
Total		**4.740**	**2.479**	**7.218**

Premio por pagar por préstamo de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		hasta 7 dias (M$)	Más de 7 días (M$)	
Personas Naturales	-	-	-	-
Personas Jurídicas	-	-	-	-
Intermediario de Valores	0,30	2.279	566	2.845
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Relacionado	0,20	1.665	1.455	3.120
Total		**3.944**	**2.021**	**5.964**

NOTA 24. RESULTADOS POR LINEAS DE NEGOCIO

Al 30 de septiembre 2026 y 31 de diciembre 2025 los resultados obtenidos por cada línea de negocios son los siguientes:

30 de septiembre 2026

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	1.900.115	- 588.037													1.312.078
Cartera Propia															-
Renta Variable				- 9.261	246.814										237.553
Renta Fija			61.817	- 877	981.296										1.042.236
Simultáneas															-
Derivados							966.993								966.993
Préstamos de acciones															-
Administración de cartera															-
Custodia de valores															-
Asesorías Financ y otros											176.896		55.207		232.102
Dividendos											23.605				23.605
Compraventa de moneda extranjera							3.872.883								3.872.883
Otras Comisiones	1.212.916														1.212.916
Total	3.113.031	- 588.037	61.817	- 10.138	1.228.110	-	4.839.876	-	-	-	200.501	-	55.207	-	8.900.366

vector capital

30 de septiembre de 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				
	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	1.276.403	- 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								- 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

NOTA 25. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

Información general

La Sociedad al 30 de septiembre de 2026 se ha constituido provisión por impuesto renta por M$ 383.375 al 31 de diciembre de 2025 este era de M$ 268.073

Detalle	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Más:		
Impuesto Renta período actual	383.375	268.073
Impuesto Renta período anterior		
Ajuste por sobre estimación		
Pagos provisionales año anterior	(189.357)	(189.357)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales (PPM)	(275.416)	(43.167)
PPM por Pagar	32.590	9.661
Otros Créditos	(6.000)	(5.000)
Totales Impuestos a la renta por (recuperar)	**54.808**	**40.209**
Iva Debito	62.458	70.466
(Iva Crédito)	(318.359)	(237.901)
Iva por Pagar (Por recuperar)	**(255.901)**	**(167.435)**
Totales Impuestos netos por (recuperar) por pagar	**(310.709)**	**(127.226)**

a) Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se componen como sigue:

Detalle	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Provisión de vacaciones	23.781	26.665
Provisión de incobrables	55.270	44.166
Total Activo neto por impuestos diferidos	**79.051**	**70.831**

b) El efecto gasto tributario del período comprendido entre el 30 de septiembre de 2026 y el 30 de junio de 2025.

Detalle	30-09-2026 M$	30-09-2025 M$
Gastos tributario corriente	(383.375)	(79.531)
Reverso exceso prov. renta año anterior	(691)	
Efecto Impuestos diferidos	8.220	(19.790)
Total (cargo) abono neto a resultados	**(375.846)**	**(99.321)**

NOTA 26. 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: La audiencia preparatoria se realizó el 11 de julio de 2025, la audiencia de juicio citada para el 11 de junio de 2026 se reprogramo para el 15 de febrero 2027, oportunidad en que se rendirá la prueba.

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 presentara defensa dentro del plazo legal.
En el contexto de esta ejecución judicial, se embargaron las mencionadas cuotas de fondos de inversión que la Sociedad mantiene por cuenta de Asesorías e Inversiones Sartor S.A. El tribunal designó en su oportunidad a Banchile Corredores de Bolsa S.A. para llevar a cabo la subasta de tales cuotas. Sin embargo, dicha entidad rechazó el encargo, por lo que se solicitó al tribunal la designación de otro corredor en su lugar, encontrándose aún pendiente la resolución del tribunal al respecto.

Con fecha 23 de febrero de 2026 —antes de que Banchile Corredores de Bolsa S.A. fuese notificado de su designación como corredor de bolsa—, Asesorías e Inversiones Sartor S.A. interpuso un incidente de nulidad procesal de todo lo obrado por falta de emplazamiento, el cual se encuentra en actual tramitación.

Procedimiento concursal de liquidación de Sartor S.A.
Por resolución de 2 de julio de 2026, dictada en la causa Rol C-345-2025, el 13° Juzgado Civil de Santiago declaró la liquidación concursal de Sartor S.A. La resolución se publicó en el Boletín Concursal el 3 de julio de 2026, con lo que se inició el período ordinario de verificación de créditos. El 7 de agosto de 2026, Vector verificó su crédito por $1.183.403.599, más reajustes e intereses.

La verificación se fundó en el pagaré y en el mandamiento de ejecución y embargo dictado en el juicio ejecutivo. El crédito no fue objetado y quedó incorporado a la nómina de créditos reconocidos.
Vector participa activamente en el procedimiento y en las juntas de acreedores, en las que ejerce los derechos que le corresponden como acreedor y se desempeña como secretario de la Junta de Acreedores.
El procedimiento sigue en tramitación y aún está pendiente la realización de activos relevantes de la masa. Entre ellos destaca el 90% de las cuotas del Fondo de Inversión Privado Tactical Sport. Este vehículo fue constituido por el Grupo Sartor en

2021 y es titular del 63,07% de las acciones de Azul Azul S.A., sociedad concesionaria que administra el Club Universidad de Chile.
A la fecha, la venta de ese activo no se ha concretado. La recuperación del crédito de Vector dependerá en buena medida del resultado de esa realización y de la posterior distribución de los fondos en el procedimiento de liquidación Situación castigo tributario: Se han efectuado provisiones con cargo a los resultados 2024-2025, por un total de $ 1.183.403.599.

Custodia de valores:

La Sociedad se encuentra sujeta a las obligaciones de revisión anual de los procesos y controles asociados a la custodia de valores de terceros y de los saldos mantenidos en custodia al 30 de junio de cada año. Estas obligaciones, anteriormente establecidas en la sección II, numerales 2 y 3, de la Circular N.º 1.962, fueron incorporadas en el Capítulo 3, sección XV.B, letras b) y c), del Compendio Normativo de Bolsas e Intermediarios, contenido en la Norma de Carácter General N.º 571, vigente desde el 27 de julio de 2026, que derogó dicha circular.
Para la revisión de los procesos y controles, la Sociedad ha contratado los servicios de Humphreys & Cía. Auditores Consultores, con el objeto de evaluar su adecuado diseño, implementación y efectividad operativa. Por su parte, la revisión de saldos debe ser efectuada por una empresa de auditoría externa inscrita en la Comisión para el Mercado Financiero y comprende la circularización a clientes, las pruebas alternativas que correspondan y la cuadratura con los valores efectivamente mantenidos en las entidades de custodia autorizadas.

Custodia al 30-09-2026

Custodia de terceros no relacionados 30-09-2026	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	M$
Custodia no sujeta a la administración	419.963.816	44.687.252	14.708.710	519.837	0	0	479.879.614
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional volunt	0	0	0	0	0	0	0
Total no relacionados	**419.963.816**	**44.687.252**	**14.708.710**	**519.837**	**0**	**0**	**479.879.614**
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	96,5%	99,4%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	93,7%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	3,5%	0,6%	100,0%	100,0%	0,0%	0,0%	6,3%

Custodia de terceros relacionados 30-09-2026	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	M$
Custodia no sujeta a la administración	30.429.719	496.504	6.106.175	0	0	0	37.032.399
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional volunt	0	0	0	0	0	0	0
Total relacionados	**30.429.719**	**496.504**	**6.106.175**	**0**	**0**	**0**	**37.032.399**
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	70,2%	11,6%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	57,8%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	29,8%	88,4%	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	42,2%
Total	**450.393.535**	**45.183.756**	**20.814.885**	**519.837**	**0**	**0**	**516.912.013**

Custodia al 31-12-2025

Custodia de terceros no relacionados 31-12-2025	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	M$
Custodia no sujeta a la administración	305.684.940	17.147.914	11.238.615	644.871	0	0	334.716.339
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0
Total	305.684.940	17.147.914	11.238.615	644.871	0	0	334.716.339
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	96,20%	99,47%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	92,96%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	3,80%	0,53%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	7,04%

Custodia de terceros relacionados 31-12-2025	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	IRV M$	IRF E IIF M$	Otros M$	M$
Custodia no sujeta a la administración	16.939.036	256.373	1.420.146	0	0	0	18.615.554
Administración de cartera	0	0	0	0	0	0	0
Administración de ahorro previsional voluntario	0	0	0	0	0	0	0
Total	16.939.036	256.373	1.420.146	0	0	0	18.615.554
Porcentaje de custodia en D.C.V (%)	73,67%	1,95%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	67,06%
Porcentaje de custodia en A.G.F y otro (%)	26,33%	98,05%	100,00%	100,00%	0,00%	0,00%	32,94%
Total	322.623.975	17.404.287	12.658.760	644.871	0	0	353.331.893

Garantías personales:

Los períodos comprendidos entre el 01 de enero y 30 de septiembre de 2026, y 01 de enero y 31 de diciembre de 2025, la sociedad no ha otorgado garantías personales.

d) Garantías por operaciones:

Con el objeto de dar cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de La Ley Nº18.045, 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 2026 y el 31 de julio del 2027, El beneficiario, en representación de acreedores es la Bolsa de Comercio de Santiago.

La Sociedad contrató con AVLA Seguros de Crédito y Garantía S.A. la póliza de garantía de ejecución inmediata N.º 3012026237340, por UF 10.000, con vigencia desde el 15 de octubre de 2026 hasta el 15 de octubre de 2027, para respaldar las obligaciones asociadas al desarrollo de la actividad de distribución de Ahorro Previsional Voluntario (APV). Banco BICE actúa como representante de los acreedores beneficiarios de esta garantía.

Al 30/09/2026 y 31/12/2025, la Sociedad ha enterado las siguientes garantías para dar cumplimiento a sus obligaciones como corredor y como agente liquidador directo.

30 de septiembre 2026

Entidad	Garantía CLP
Bolsa	79.200

PAPELES RENTA FIJA COMPROMETIDOS				BOLSA		CCLV	
	NOMINAL	VR		NOMINAL	VR	NOMINAL	VR
BTU0001028	40.000	$	1.584.570	13.500	534.792	26.500	1.049.778
BTU0300328	500	$	21.047	500	21.047		
BTP0501028	400.000.000	$	408.518			400.000.000	408.518
FNBIC-200427	316.000.000	$	307.557	316.000.000	307.557		
FNEST-060427	215.493.333	$	210.182			215.493.333	210.182
FNINT-270427	395.950.000	$	384.897	395.950.000	384.897		
	TOTAL	**$**	**2.916.771**		**$ 1.248.293**	**$**	**1.668.478**

31 de diciembre 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	$	1.593.716	12.000	478.115	28.000		1.115.601
BTU0300328	500	$	20.477	500	20.477			
BTP0501028	400.000.000	$	408.228			400.000.000		408.228
FNBIC-020227	370.000.000	$	351.271	370.000.000	351.271			
FNINT-270427	270.000.000	$	253.439	270.000.000	253.439			
FNEST-301126	50.000.000	$	47.889			50.000.000		47.889
FNEST-060427	150.000.000	$	141.246		-	150.000.000		141.246
	TOTAL	**$**	**2.816.266**		**$ 1.103.302**		**$**	**1.712.964**

La Sociedad mantiene contratado con Zurich un Seguro Integral para Corredores, con un monto asegurado de US$4.000.000 y un deducible de US$150.000, cuya vigencia se extiende hasta el 7 de octubre de 2027.
Esta póliza tiene por objeto proteger el patrimonio de la Sociedad frente a pérdidas económicas derivadas de actos deshonestos o fraudulentos cometidos por sus empleados en el ejercicio de sus funciones, conforme a las condiciones, límites y exclusiones establecidos en el contrato de seguro.
.

NOTA 27. 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 Nº 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.

<u>Detalle de Pago y movimientos</u>

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 Maria 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%
	TOTAL	**1.251.753**		**100%**
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
TOTAL	1.763.651

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	
TOTAL		**1.763.651**	**100%**

Capital	31-12-2024
	M$
Saldo Inicial	**3.045.792**
Pago de Capital Suscrito	
Totales	**3.045.792**

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
Total acciones pagadas		**1.519.031**
Total accionistas o socios		**7**
Capital Social	$	3.686.451.654
Capital suscrito por pagar		(640.659.841)
Capital pagado	**$**	**3.045.791.813**

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		-	
Total acciones pagadas		**1.519.031**	
Total accionistas o socios		**7**	
Capital Social	$	**3.045.791.813**	
Capital suscrito por pagar		-	
Capital pagado	**$**	**3.045.791.813**	

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
TOTAL	**1.519.031**	

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.

Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M$	M$	M$	M$
Saldo inicial del período	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	216.975	216.975
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**216.975**	**216.975**

El movimiento reconocido en resultados integrales del ejercicio, por M$ 216.975, corresponde íntegramente a la reserva de conversión originada por la inversión mantenida en Colombia. Dado que no existía saldo inicial, el saldo final de la reserva coincide con el movimiento reconocido durante el período.

b) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el siguiente:

Resultados Acumulados	30-09-2026	31-12-2025
	M$	M$
Saldo Inicial	2.319.898	2.484.394
Capitalización resultado ejercicio anterior	2.221.058	(164.496)
Pago de dividendo	(1.110.528)	
Totales	3.430.427	2.319.898

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 liquidas, sin embargo, VECTOR CAPITAL Corredores de Bolsa SPA., no se encuentra obligada por ser sociedad por acciones, durante el período finalizado al 2026 se pagó dividendo ordinario por $ 1.110.528, al 31/12/2025 no se pagaron dividendos.

DETALLE	**30-09-2026**	**31-12-2025**
DIVIDENDO ORDINARIO	1.110.528	
DIVIDENDO PREFERENTE		
TOTAL	**1.110.528**	

NOTA 28. SANCIONES

Año 2026

a) Multas Servicio de Impuestos Internos

9/01/2026 Multa por actualización de antecedentes fuera de plazo por $ 55.028

26/03/2026 Multa por rectificatorias de Declaraciones Juradas AT 2026 $ 2.310.526

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 2025 por $ 3.838.699, pagada con fecha 09 de junio 2025.

NOTA 29. HECHOS RELEVANTES

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

De acuerdo con lo informado a la Comisión para el Mercado Financiero mediante Hecho Esencial de fecha 13 de enero de 2025, la Sociedad comunicó que, con fecha 6 de enero de 2025, suscribió un contrato de compraventa de acciones —Share Purchase Agreement o “SPA”— mediante el cual acordó adquirir acciones representativas del 94,9999% del capital social de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa, sociedad constituida y existente conforme a las leyes de la República de Colombia, operación denominada en adelante la “Transacción”.

Con fecha 26 de septiembre de 2025, la Superintendencia Financiera de Colombia otorgó la autorización requerida para materializar la adquisición, una vez verificado el cumplimiento de los requisitos legales y regulatorios aplicables en dicha jurisdicción.

Posteriormente, una vez cumplidas las condiciones precedentes establecidas en el SPA y efectuadas las actuaciones necesarias para su perfeccionamiento, la Transacción fue cerrada con fecha 15 de mayo de 2026. A partir de dicha fecha, la Sociedad adquirió efectivamente la participación señalada y obtuvo el control de Global Securities S.A. Comisionista de Bolsa.

El precio de adquisición fue determinado conforme a la fórmula establecida en el SPA, considerando los ajustes, compensaciones y demás mecanismos previstos contractualmente para este tipo de transacciones internacionales.

NOTA 30. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2026 y la fecha de presentación de los Estados Financieros, no existen hechos que afecten significativamente su contenido o presentación.