

Estados Financieros Intermedios (No Auditados)

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Santiago, Chile

30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

INVERSIONES

security

ADMINISTRADORA DE FONDOS

Estados Financieros Intermedios No Auditados

**ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS
SECURITY S.A.**

Santiago, Chile

*Correspondiente al periodo terminado al
30 de junio de 2022, 2021 y al 31 de diciembre de
2021.*



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Las Condes, Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores de
Administradora General de Fondos Security S.A.:

Hemos revisado los estados financieros intermedios de Administradora General de Fondos Security S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2022, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados en esas fechas, y sus correspondientes notas a los estados financieros intermedios.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es realizar una revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de estados financieros intermedios. Una revisión de los estados financieros intermedios consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Es substancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios, mencionados en el primer párrafo, para que estén de acuerdo con NIC 34, “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros asuntos

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021

Con fecha 21 de febrero de 2022, emitimos una opinión sin modificaciones sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 de Administradora General de Fondos Security S.A. en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes notas.



Juan Francisco Martínez A.
EY Audit SpA

Santiago, 25 de julio de 2022

Índice

	Páginas
Estados Situación Financiera.....	1
Estados de Resultado por función.....	3
Estados de Resultado Integrales	4
Estados Flujo de Efectivo.....	5
Estados Cambios en el Patrimonio.....	6
Nota 1 – Información Corporativa	7
Nota 2 – Bases de Preparación y Criterios Contables Aplicados.....	12
Nota 3 – Cambio Contable	37
Nota 4 – Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	38
Nota 5 – Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta	39
Nota 6 – Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas Corriente.....	41
Nota 7 – Propiedad, Planta y Equipo.....	44
Nota 8 – Activos por Derecho de Uso.....	46
Nota 9 – Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	46
Nota 10 – Plusvalía.....	47
Nota 11 – Deudores Comerciales y otras Cuentas por Cobrar Corrientes	49
Nota 12 – Otros Activos Financieros Corrientes y no Corrientes	49
Nota 13 – Activo y Pasivos por Impuestos Corrientes.....	53
Nota 14 – Otros Activos no Financieros Corrientes.....	53
Nota 15 – Otros Activos Financieros no Corrientes.....	54
Nota 16 – Otros Pasivos Financieros Corrientes.....	54
Nota 17 – Pasivos por Arrendamientos Corrientes y no Corrientes.....	55
Nota 18 – Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar.....	58
Nota 19 – Otros Pasivos no Financieros Corrientes	58
Nota 20 – Otras Provisiones	59
Nota 21 – Provisiones por Beneficio a los Empleados.....	60
Nota 22 – Ingresos y Gastos.....	60
Nota 23 – Gastos de Administración.....	62
Nota 24 – Otras Ganancias	63
Nota 25 – Costos Financieros.....	63
Nota 26 – Diferencias de Cambio	64
Nota 27 – Ganancia por Acción	64
Nota 28 – Medio Ambiente	64
Nota 29 – Políticas de Administración del Riesgo Financiero.....	65
Nota 30 – Acciones Ordinarias.....	71
Nota 31 – Gestión de Capital.....	72
Nota 32 – Sociedades Sujetas a Normas Especiales	73
Nota 33 – Sanciones	74
Nota 34 – Hechos Relevantes.....	75
Nota 35 – Hechos Posteriores.....	77

Estados Financieros Intermedios (No Auditados)

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

30 de junio de 2022, 2021 y 31 de diciembre de 2021

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio 2022 (No Auditado) y al 31 de diciembre 2021

ACTIVOS	Nota N°	30 de junio de 2022 M\$	31 de diciembre de 2021 M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	3.728.051	17.288.350
Otros activos financieros, corrientes	12.a	12.301.827	5.869.408
Otros activos no financieros, corriente	14	329.102	900.771
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	11	2.064.422	1.539.951
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	6.a	1.108.589	1.024.693
Activos por impuestos, corrientes	13.a	656.135	938.431
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		20.188.126	27.561.604
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		-	-
Activos corrientes totales		20.188.126	27.561.604
Activos no corrientes			
Otros activos financieros no corrientes	12.b	37.692.789	44.759.889
Activos intangibles distintos de la plusvalía	9	528.710	680.895
Plusvalía	10	8.677.240	8.677.240
Propiedades, planta y equipo	7	182.510	219.461
Activos por derecho de uso	8	639.746	817.991
Activos por impuestos diferidos	5.a	1.150.950	1.354.090
Activos no corrientes totales		48.871.945	56.509.566
Total de activos		69.060.071	84.071.170

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de junio 2022 (No Auditado) y al 31 de diciembre 2021

PATRIMONIO Y PASIVOS	Nota N°	30 de junio de 2022 M\$	31 de diciembre de 2021 M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	16	1	1
Pasivos por arrendamientos corrientes	17.a	296.942	312.880
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	327.779	309.530
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	6.b	11.202	4.553.350
Otras provisiones	20	4.855.529	1.476.362
Pasivos por impuestos corrientes	13.b	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados	21	330.718	322.087
Otros pasivos no financieros corrientes	19	921.145	1.007.178
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		6.743.316	7.981.388
Pasivos corrientes totales		6.743.316	7.981.388
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros no corrientes		-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	17.b	368.326	556.691
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados		-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes		-	-
Total de pasivos no corrientes		368.326	556.691
Total pasivos		7.111.642	8.538.079
Patrimonio			
Capital emitido	30	3.353.623	3.353.623
Ganancias (pérdidas) acumuladas		59.525.785	73.159.504
Otras reservas	30	(930.979)	(980.036)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		61.948.429	75.533.091
Participaciones no controladoras		-	-
Patrimonio total		61.948.429	75.533.091
Total de patrimonio y pasivos		69.060.071	84.071.170

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Resultados por Función por los periodos de seis y tres meses terminados.

Al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	Nota	01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
	Nº	30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	22.a	12.272.282	11.458.317	6.337.848	5.644.944
Costo de ventas	22.b	(4.730.049)	(6.096.488)	(2.398.802)	(3.705.403)
Ganancia bruta		7.542.233	5.361.829	3.939.046	1.939.541
Otros ingresos, por función	22.c	3.945.019	769.365	2.291.945	(40.924)
Gasto de administración	23.b	(4.437.501)	(3.231.775)	(2.110.521)	(840.307)
Otros gastos, por función	22.d	(138.106)	(467.754)	(110.014)	(281.920)
Otras ganancias (pérdidas)	24	34.288	2.679	29.927	2.481
Costos financieros	25	(94.422)	(84.622)	(51.092)	(43.477)
Diferencias de cambio	26	5.628	(19.524)	25.938	(7.562)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		6.857.139	2.330.198	4.015.229	727.832
Gasto por impuestos a las ganancias	5.b	(490.858)	(111.311)	(220.606)	57.411
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		6.366.281	2.218.887	3.794.623	785.243
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del período		6.366.281	2.218.887	3.794.623	785.243
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		6.366.281	2.218.887	3.794.623	785.243
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del período		6.366.281	2.218.887	3.794.623	785.243
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	27	609,5051	212,4353	363,2956	75,1788
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica		609,5051	212,4353	363,2956	75,1788

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Resultados Integrales por los periodos de seis y tres meses terminados.

Al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	ACUMULADO		TRIMESTRAL	
	01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
	30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	6.366.281	2.218.887	3.794.623	785.243
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	223.559	-	219.968	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	223.559	-	219.968	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	(64.539)	-	(63.569)	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	(64.539)	-	(63.569)	-
Otro resultado integral	159.020	-	156.399	-
Resultado integral total	6.525.301	2.218.887	3.951.022	785.243

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo por los períodos de seis meses terminados.

Al 30 de junio de 2022 y 2021 (No Auditados)

	Nota N°	01-01-2022 30-06-2022 M\$	01-01-2021 30-06-2021 M\$
Estados de flujos de efectivo			
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		13.883.183	24.332.620
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.418.251)	(17.291.019)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.309.833)	(1.433.893)
Otros pagos por actividades de operación		(2.011.589)	(1.468.019)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		<u>8.143.510</u>	<u>4.139.689</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		80.980.460	163.762.035
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		(75.954.878)	(163.924.049)
Compras de propiedades, planta y equipo		(11.695)	(29.269)
Compras de activos intangibles		(118.456)	(323.158)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		<u>4.895.431</u>	<u>(514.441)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Préstamos de entidades relacionadas		-	4.337.253
Pagos de préstamos a entidades relacionadas		(6.605.881)	(7.123.936)
Dividendos pagados		(20.000.000)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo		3.110	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		<u>(26.602.771)</u>	<u>(2.786.683)</u>
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		<u>(13.563.830)</u>	<u>838.565</u>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		<u>3.531</u>	<u>(12.055)</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(13.560.299)</u>	<u>826.510</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período		<u>17.288.350</u>	<u>1.944.367</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	4	<u>3.728.051</u>	<u>2.770.877</u>

Las notas adjuntas números 1 al 35 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA

a) Información de la Sociedad

Administradora General de Fondos Security S.A. (en adelante “La Sociedad”) fue constituida en la ciudad de Santiago, Chile por escritura pública de fecha 26 de mayo de 1992.

El 2 de junio de 1992, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la existencia de "Security Administradora de Fondos Mutuos S.A.", según resolución exenta N° 0112.

Según resolución N° 288 de fecha 17 de septiembre de 2003, la Comisión para el Mercado Financiero aprobó la reforma a los estatutos de la Sociedad Administradora de Fondos Mutuos Security S.A., acordada en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de julio de 2003. Tal reforma de estatutos consiste en un cambio en el tipo de Sociedad Administradora, pasando ésta a ser una Sociedad Administradora General de Fondos, conforme a lo dispuesto en el Título XXVII de la Ley N° 18.045.

Con fecha 5 de diciembre de 2014, se acordó en la cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas, la aprobación de la fusión por absorción con Cruz del Sur Administradora General de Fondos S.A., cuya operación fue concretada con fecha 19 de diciembre de 2014, producto de lo cual se produjo la disolución automática y de pleno derecho de ésta última, pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a adquirir todos sus activos y pasivos y a sucederla en todos sus derechos y obligaciones.

Con fecha 15 de febrero de 2016, se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Administradora General de Fondos Security S.A., de la Sociedad Penta Administradora General de Fondos S.A., produciéndose la disolución de esta última pasando Administradora General de Fondos Security S.A. a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de la Sociedad disuelta, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

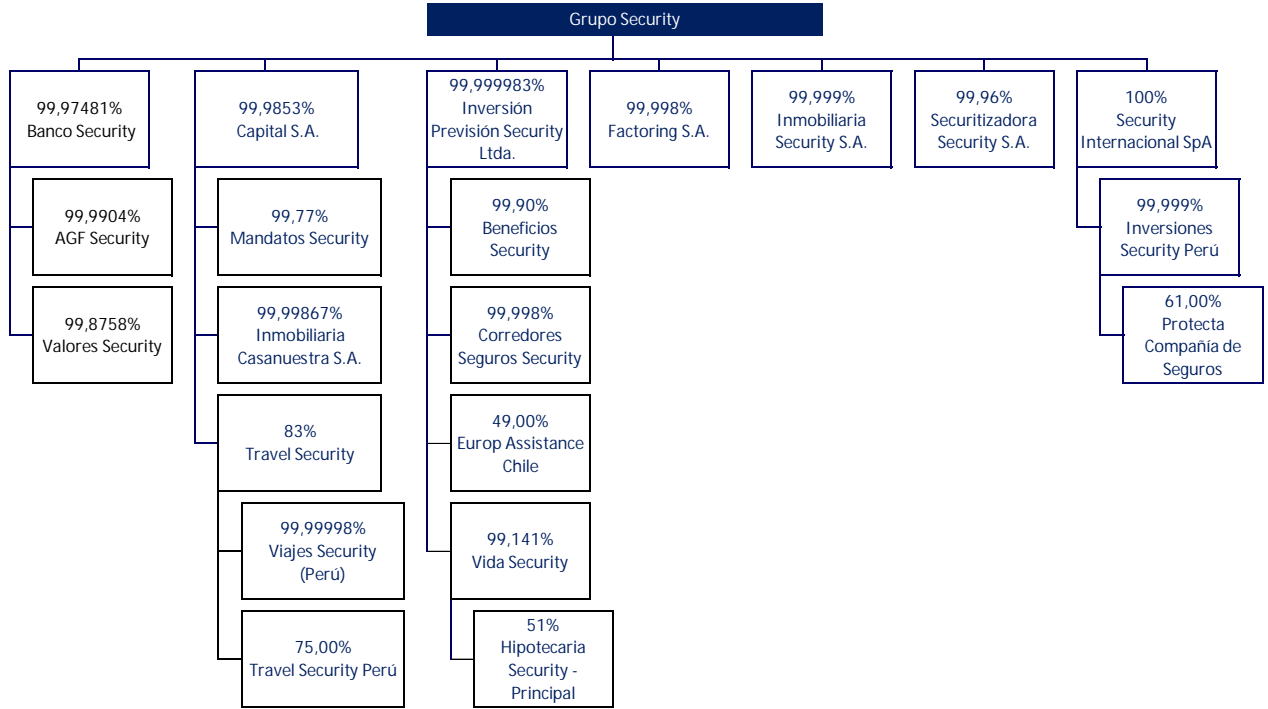
Administradora General de Fondos Security S.A. y es filial de Banco Security con un 99,99% de las acciones de la Sociedad, cuyo controlador es el Grupo Security S.A., los accionistas de la Sociedad son:

Accionistas	N° Acciones	% Participación
Banco Security	10.444	99,99
Inv. Previsión Security Ltda.	1	0,01
Total	10.445	100

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)



El Directorio de la Sociedad ha tomado conocimiento y ha aprobado los Estados Financieros intermedios al 30 de junio 2022 en su sesión extraordinaria de fecha 25 de julio de 2022.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

b) Descripción de operaciones y actividades principales

Administración de Fondos: La Administradora cuenta actualmente con la siguiente oferta de fondos:

<u>R.U.N.</u>	<u>Fondo Mutuo</u>	<u>Tipo De Fondo (Circ. N° 1.578)</u>
8055-1	Fondo Mutuo Security First	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8118-3	Fondo Mutuo Security Gold	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
8253-8	Fondo Mutuo Security Plus	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.
8294-5	Fondo Mutuo Security Global	FM mixto.
8306-2	Fondo Mutuo Security Protección Estratégico	FM de libre inversión.
8323-2	Fondo Mutuo Security Emerging Market	FM mixto.
8336-4	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estratégico	FM de libre inversión.
8384-4	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 90 días.
8435-2	Fondo Mutuo Security Retorno Estratégico	FM de libre inversión.
8490-5	Fondo Mutuo Security Selectivo	FM dirigido a Inversionistas Calificados.
8492-1	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estratégico	FM de libre inversión.
8795-5	Fondo Mutuo Security Latam	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
8806-4	Fondo Mutuo Security Corporativo	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

<u>R.U.N.</u>	<u>Fondo Mutuo</u>	<u>Tipo De Fondo (Circ. N° 1.578)</u>
8820-K	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	FM de libre inversión.
8881-1	Fondo Mutuo Security Mid Term	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días.
8912-5	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P /CLX IPSA	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
8940-0	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	FM de libre inversión.
8986-9	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	FM de inversión en instrumentos de deuda de corto plazo con duración menor o igual a 365 días.
8987-7	Fondo Mutuo Security Index Fund US	FM de inversión en instrumentos de capitalización.
9073-5	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana I.G.	FM de inversión en instrumentos de deuda de mediano y largo plazo.
9187-1	Fondo Mutuo Security Europa Estratégico	FM mixto.
9607-5	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	FM de libre inversión.
9608-3	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	FM de libre inversión.
9609-1	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	FM de libre inversión.
9610-5	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	FM de libre inversión.
9651-2	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	FM de libre inversión.
9655-5	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	FM de libre inversión.
9712-8	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	FM de libre inversión.
10000-5	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	FM de libre inversión.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

R.U.N. FONDO DE INVERSIÓN

7131-5	Fondo de Inversión Ifund Msci Brazil Small Cap Index
7252-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities - Debt
9117-0	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional
9127-8	Fondo de Inversión Security HY Chile
9128-6	Fondo de Inversión Security Deuda Latam en UF
9146-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities - Debt II
9227-4	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII
9241-K	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities
9242-8	Fondo de Inversión Security Special Situations
9266-5	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B
9573-7	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund
9724-1	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV
9729-2	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I
9776-4	Fondo de Inversión Security Deuda Privada Inmobiliaria y Capital Preferente
9883-3	Fondo de Inversión Security Monarch Capital Partners V
9896-5	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV
10047-1	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio
10108-7	Fondo de Inversión Security Secondary Opportunity
11112-5	Fondo de Inversión Security Secondary Opportunity Fully Funded

R.U.T. FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO

76.090.427-9	Fondo de Inversión Privado COPEC - Universidad Católica
76.263.892-4	Fondo de Inversión Privado INVLATAM
77.479.281-3	Fondo de Inversión Privado Inversiones Copahue
77.513.786-K	Fondo de Inversión Privado Deuda Privada (*)

OBSERVACIÓN

Vigente
Vigente
Vigente
Vigente

(*) Fondo inició sus operaciones el día 27 de enero de 2022

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 1 – INFORMACION CORPORATIVA, (CONTINUACIÓN)

c) Domicilio

El domicilio social de Administradora General de Fondos Security S.A. está ubicado en Av. Apoquindo 3150, piso 7, Las Condes. Sus oficinas principales están domiciliadas en la misma dirección.

d) Objeto Social

El objeto social de Administradora General de Fondos Security S.A. consiste en administrar todo tipo de fondos mutuos regulados por el D.L. N° 1.328 de 1976 Ley de Fondos Mutuos, fondos de inversión cerrados públicos del tipo mobiliarios, regulados por la Ley N° 18.815 de 1989, Ley de Fondos de Inversión y Fondos de Inversión Privados de aquellos contemplados en el Título VII de la misma Ley. De igual forma, conforme a lo dispuesto en el artículo 220 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, podrá ofrecer planes de ahorro previsional voluntario APV y APVC, desarrollar las actividades complementarias autorizadas por la Comisión para el Mercado Financiero, antes Superintendencia de Valores y Seguros mediante la Circular N° 1.566 de 2001 o la que la modifique o reemplace; la Administración de fondos de terceros autorizada mediante Circular N° 1.894 de 2008 y los servicios de asesorías y consultorías en la toma decisiones de inversión, autorizados por la Circular N° 1.897 de 2008.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

2.1 Información General

Los estados financieros por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2022 y ejercicio terminado al 31 de diciembre 2021 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Administradora General de Fondos Security S.A., al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, y los resultados de sus operaciones por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, y los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios es responsabilidad de la Administración de la Sociedad.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.2 Reclasificaciones

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha efectuado ciertas reclasificaciones menores en sus estados financieros, en orden a mejorar determinadas revelaciones. Estas reclasificaciones no afectan el patrimonio ni el resultado informados previamente.

2.3 Base preparación

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo dispone la Comisión para el Mercado Financiero, estas políticas han sido diseñadas en función de las nuevas normas vigentes al 30 de junio de 2022 y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos intermedios iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas

La Compañía no ha adoptado en forma anticipada ninguna norma, interpretación o enmienda que habiendo sido emitida aun no haya entrado en vigencia.

Las normas, interpretaciones y enmiendas a IFRS que entraron en vigencia a la fecha de los estados financieros, su naturaleza e impactos se detallan a continuación:

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: cobros antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16, IAS 41	Mejoras anuales a las normas 2018-2020	1 de enero de 2022

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IFRS 3 Combinaciones de Negocios – Referencia al Marco Conceptual. Estas enmiendas están destinadas a reemplazar la referencia a una versión anterior del Marco Conceptual del IASB (Marco de 1989) con una referencia a la versión actual emitida en marzo 2018 sin cambiar significativamente sus requerimientos.

Las enmiendas agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las ganancias o pérdidas potenciales del “día 2” que surgen de pasivos y pasivos contingentes que estarían dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes o la CINIIF 21 Gravámenes, si se incurren por separado. La excepción requiere que las entidades apliquen los criterios de la NIC 37 o la CINIIF 21, respectivamente, en lugar del Marco Conceptual, para determinar si existe una obligación presente en la fecha de adquisición.

Al mismo tiempo, las enmiendas añaden un nuevo párrafo a la NIIF 3 para aclarar que los activos contingentes no califican para el reconocimiento en la fecha de adquisición.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: cobros antes del uso previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

La enmienda debe aplicarse retroactivamente solo a los elementos del PP&E disponibles para su uso en o después del comienzo del primer período presentado cuando la entidad aplica la enmienda por primera vez.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

En mayo 2020, el IASB emitió enmiendas a la norma IAS 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes para especificar los costos que una entidad necesita incluir al evaluar si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas están destinadas a proporcionar claridad y ayudar a garantizar la aplicación consistente de la norma. Las entidades que aplicaron previamente el enfoque de costo incremental verán un aumento en las provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron las provisiones por pérdidas contractuales utilizando la guía de la norma anterior, IAS 11 Contratos de Construcción, deberán excluir la asignación de costos indirectos de sus provisiones. Se requerirá juicio para determinar qué costos están "directamente relacionados con las actividades del contrato", pero creemos que la guía en la IFRS 15 será relevante.

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva a los contratos para los que una entidad aún no ha cumplido con todas sus obligaciones al comienzo del período anual sobre el que se informa en el que aplica por primera vez las enmiendas (la fecha de la aplicación inicial). Se permite la aplicación anticipada y esta debe revelarse.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41 Mejoras anuales a las normas NIIF 2018 - 2020

El IASB ha emitido “Mejoras anuales a los estándares IFRS 2018–2020”. El pronunciamiento contiene enmiendas a cuatro Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como resultado del proyecto de mejoras anuales de IASB.

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas utilizando los montos informados en los estados financieros consolidados de la matriz, con base en la fecha de transición a las IFRS de la matriz, si no se realizaron ajustes para la consolidación y para los efectos de la combinación de negocios en la que la controladora adquirió la subsidiaria. Esta modificación también aplica a una asociada o negocio conjunto que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

IFRS 9: Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros. La enmienda aclara que las comisiones que una entidad incluye al evaluar si los términos de un pasivo financiero nuevo o modificado son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estas comisiones incluyen sólo las pagadas o recibidas entre el prestatario y el prestamista, incluidas las comisiones pagadas o recibidas por el prestatario o el prestamista en nombre del otro. No hay una modificación similar propuesta para la NIC 39.

Una entidad aplica la modificación a los pasivos financieros que se modifican o intercambian a partir del comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplica por primera vez la modificación.

Ejemplos ilustrativos que acompañan a la IFRS 16: Incentivos de arrendamiento. La enmienda elimina la ilustración de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de la propiedad arrendada en el Ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la IFRS 16. Esto elimina la confusión potencial con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento al aplicar la IFRS 16.

IAS 41: Tributación en las mediciones del valor razonable. La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo para impuestos al medir el valor razonable de los activos dentro del alcance de la NIC 41.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2022, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

Nuevos pronunciamientos (Normas, Interpretaciones y Enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022.

Las normas e interpretaciones, así como las enmiendas a IFRS, que han sido emitidas, pero aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, se encuentran detalladas a continuación. La Compañía no ha aplicado estas normas en forma anticipada:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

En diciembre de 2021, el IASB modificó la NIIF 17 para agregar una opción de transición para una "superposición de clasificación" para abordar las posibles asimetrías contables entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa presentada en la aplicación inicial de la NIIF 17.

Si una entidad elige aplicar la superposición de clasificación, sólo puede hacerlo para períodos comparativos a los que aplica la NIIF 17 (es decir, desde la fecha de transición hasta la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17).

IFRS 17 será efectiva para periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023, requiriéndose cifras comparativas. La aplicación anticipada es permitida, siempre que la entidad aplique IFRS 9 Instrumentos Financieros, en o antes de la fecha en la que se aplique por primera vez IFRS 17.

Esta norma no es aplicable a la entidad.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
IAS 8	Definición de la estimación contable	1 de enero de 2023
IAS 1	Revelación de políticas contables	1 de enero de 2023
IAS 12	Impuestos diferidos relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023
IFRS 10 e IAS 28	Estados Financieros Consolidados – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar

IAS 1 Presentación de Estados Financieros – Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En junio 2020, el IASB emitió enmiendas a los párrafos 69 al 76 de IAS 1 para especificar los requerimientos para la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

Las enmiendas son efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Las entidades deben considerar cuidadosamente si hay algún aspecto de las enmiendas que sugiera que los términos de sus acuerdos de préstamo existentes deben renegociarse. En este contexto, es importante resaltar que las enmiendas deben aplicarse retrospectivamente

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores – Definición de Estimados Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 8, en las que introduce una nueva definición de "estimaciones contables". Las enmiendas aclaran la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en las políticas contables y la corrección de errores. Además, aclaran cómo utilizan las entidades las técnicas de medición e insumos para desarrollar la contabilización de estimados.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IAS 1 Presentación de los Estados Financieros - Revelación de Políticas Contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la IAS 1 y a la Declaración de práctica de IFRS N°2 Realizar juicios de materialidad, en el que proporciona orientación y ejemplos para ayudar a las entidades a aplicar juicios de importancia relativa a las revelaciones de política contable.

Las modificaciones tienen como objetivo ayudar a las entidades a proporcionar revelaciones sobre políticas contables que sean más útiles por:

- Reemplazar el requisito de que las entidades revelen sus políticas contables "significativas" con el requisito de revelar sus políticas contables "materiales"
- Incluir orientación sobre cómo las entidades aplican el concepto de materialidad en la toma de decisiones sobre revelaciones de políticas contables

Al evaluar la importancia relativa de la información sobre políticas contables, las entidades deberán considerar tanto el tamaño de las transacciones como otros eventos o condiciones y la naturaleza de estos.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023. Se permite la aplicación anticipada de las modificaciones a la NIC 1 siempre que se revele este hecho.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

IAS 12 Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, que reducen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial según la NIC 12, de modo que ya no se aplique a transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles a efectos fiscales, es cuestión de juicio (habiendo considerado la legislación fiscal aplicable) si dichas deducciones son atribuibles a efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros (y gastos por intereses) o al componente de activo relacionado (y gastos por intereses). Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo.

Asimismo, conforme a las modificaciones emitidas, la excepción en el reconocimiento inicial no aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales. Sólo aplica si el reconocimiento de un activo por arrendamiento y un pasivo por arrendamiento (o un pasivo por desmantelamiento y un componente del activo por desmantelamiento) dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles que no son iguales. No obstante, es posible que los activos y pasivos por impuestos diferidos resultantes no sean iguales (por ejemplo, si la entidad no puede beneficiarse de las deducciones fiscales o si se aplican tasas de impuestos diferentes a las diferencias temporarias imponibles y deducibles). En tales casos, una entidad necesitaría contabilizar la diferencia entre el activo y el pasivo por impuestos diferidos en resultados.

La enmienda será efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2023.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos – venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto

Las enmiendas a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados e IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011) abordan una inconsistencia reconocida entre los requerimientos de IFRS 10 y los de IAS 28 (2011) en el tratamiento de la venta o la aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

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.

La fecha de aplicación obligatoria de estas enmiendas está por determinar debido a que el IASB está a la espera de los resultados de su proyecto de investigación sobre la contabilización según el método de participación patrimonial. Estas enmiendas deben ser aplicadas en forma retrospectiva y se permite la adopción anticipada, lo cual debe ser revelado.

La entidad se encuentra evaluando el posible impacto de esta enmienda.

2.4 Período contable

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera terminados al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021, estados de resultados por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2022 y 2021, y estados de flujos de efectivo y los estados de cambios en el patrimonio por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio 2022 y 2021.

2.5 Moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, denominada moneda funcional.

La Administración de Administradora General de Fondos Security S.A. ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad es el peso chileno ya que refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la Sociedad.

2.6 Conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, han sido traducidos a pesos chilenos, moneda que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad, de acuerdo a los valores de conversión de estas unidades monetarias vigentes al cierre de cada ejercicio informado por el Banco Central de Chile.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

Los valores de conversión al cierre de cada periodo son los siguientes:

Moneda	30.06.2022	31.12.2021
Valor CLF	33.086,83	30.991,74
Valor USD	932,08	844,69
Valor EUR	976,72	955,64
Valor BRL	179,20	151,68

2.7 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los saldos disponibles en caja y bancos, y el equivalente al efectivo corresponde a inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor.

2.8 Activos intangibles distintos de plusvalía

Los gastos en programas informáticos desarrollados internamente son reconocidos como un activo cuando Administradora General de Fondos Security S.A. es capaz de demostrar su intención y capacidad para completar el desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros y puedan ser medidos con fiabilidad los costos para completar el desarrollo. Los costos capitalizados de los programas informáticos desarrollados internamente incluyen todos los gastos atribuibles directamente al desarrollo del programa y son amortizados durante sus vidas útiles estimadas.

Los programas informáticos adquiridos por Administradora General de Fondos Security S.A. son valorizados al costo menos las amortizaciones acumuladas y el monto por pérdidas acumuladas por deterioro.

La vida útil ha sido determinada en función del plazo que se espera se obtengan los beneficios económicos. El período y método de amortización son revisados anualmente y cualquier cambio en ellos es tratado como un cambio en una estimación.

Los costos de mantenimiento de los activos intangibles se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que se incurran. La amortización de los activos intangibles se realiza linealmente desde la fecha de inicio de explotación.

La Sociedad aplica test de deterioro si existen indicios de que el valor libro excede el valor recuperable del activo intangible.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.9 Plusvalía (Goodwill)

La plusvalía generada en la adquisición de una filial representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación de la Compañía en el valor justo neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo de la Compañía que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. La Sociedad somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio que el activo pueda verse deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor libro de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor libro de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorratedos sobre la base del valor libro de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

En la fecha de enajenación de una filial, el saldo de la plusvalía comprada atribuible es incluido en la determinación de las utilidades y pérdidas por la venta.

En el caso de que la determinación definitiva de la plusvalía se realice en los estados financieros del año siguiente al de la adquisición de la participación, los rubros del ejercicio anterior que se presentan a efectos comparativos se modifican para incorporar el valor de los activos y pasivos adquiridos y de la plusvalía definitiva desde la fecha de adquisición de la participación.

Deterioro de la Plusvalía

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado plusvalías o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio.

El monto recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor en uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

Para estimar el valor en uso, la Sociedad prepara proyecciones de flujos de caja nominales a cinco años antes de impuestos, tomando como base información de mercado, expectativas de la administración, información histórica y los presupuestos más recientes disponibles.

En base a estos antecedentes, se determinan valores o rangos para las tasas de crecimiento, los cuales posteriormente son contrastadas con las tasas de crecimiento proyectadas para la industria por instituciones independientes.

La tasa de descuento nominal antes de impuestos utilizada para determinar el valor presente de los flujos se determina a partir del costo de capital del negocio asociado y del país en el que éste se desarrolla.

En el caso de que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Pérdidas por deterioro de valor (Reversiones)” del estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable. En el caso de la plusvalía, los ajustes contables que se hubieran realizado no son reversibles.

2.10 Propiedades, planta y equipo

Propiedades, planta y equipo de la Administradora General de Fondos Security S.A. se contabilizan utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual las propiedades, planta y equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se encuentran construidos los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación de cada período se registra contra el resultado del período y es calculada en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se determina como la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

La vida útil estimada de cada uno de los ítems del activo fijo es la siguiente:

	Explicación de la tasa	Vida o tasa mínima (años)
Plantas, equipos y muebles de oficina	Años	3 a 5

2.11 Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cada cierre de los estados de situación financiera, Administradora General de Fondos Security S.A. revisa el valor libro de sus activos sujetos a deterioro para determinar si existen indicios de que dichos activos puedan registrar una pérdida por deterioro de valor.

Si existe cualquier indicio, el valor recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el eventual monto de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, Administradora General de Fondos Security S.A. calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y los flujos futuros del activo en cuestión. Al evaluar los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa de descuento que refleje las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo futuros estimados.

Si se estima que el valor recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su valor libro, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, salvo cuando el activo relevante se registra a un importe revalorizado, en cuyo caso la pérdida por deterioro de valor se considera una reducción de la reserva de revalorización existente.

Cuando una pérdida por deterioro de valor se revierta posteriormente, el valor en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su monto recuperable. Inmediatamente se reversa la pérdida por deterioro de valor como ingreso, salvo cuando el activo relevante se registró a un importe revalorizado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se considerará un incremento de valor de la reserva de revalorización.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

Un activo intangible con una vida útil indefinida es revisado anualmente para determinar si existe o no indicadores de deterioro o más frecuentemente si eventos o cambios en circunstancias indican que el valor libro puede estar deteriorado.

2.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Sociedad se convierte en parte contractual del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a valor razonable. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos o pasivos financieros (distintos de aquellos activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados) son agregados o deducidos del valor razonable de los activos y pasivos financieros, respectivamente, en su reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos inmediatamente en resultados.

2.12.1 Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones del mercado. Todos los activos financieros son posteriormente medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

2.12.2 Clasificación de activos financieros

Durante el presente año, se realizó una actualización al modelo de negocios de la Administradora, lo que permitió la compra de instrumentos financieros clasificándolos como Activos financieros a valor razonable con impactos en Otros resultados integrales (patrimonio).

Dicho cambio, generó que los papeles comprados bajo esa clasificación se valorizaran a valor de mercado, y que dicho efecto estuviese reflejado en resultados integrales (patrimonio).

Según lo establecido por la NIIF 9, las compañías deben analizar y determinar si los instrumentos financieros que poseen cumplen o no con las características SPPI (sólo principal e intereses), en orden a clasificarlos en las categorías de costo amortizado, valor justo a patrimonio neto (FVOCI) o fair value a resultados (FVTPL). Para ello, se ha de identificar y evaluar el objetivo que persigue el modelo de negocios en el cual se ha clasificado el instrumento.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

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

i) Instrumentos financieros a valor razonable por resultados

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

ii) Instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio

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

iii) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y cuyo modelo de negocio considera la recuperación de la inversión a través de los flujos contractuales del instrumento. Estos instrumentos son valorizados a su costo amortizado, lo que implica el reconocimiento de intereses y reajustes sobre base devengada. Se incluye en este rubro, los depósitos a plazo fijo garantizados y otros depósitos de la cartera propia.

La Administradora General de Fondos Security deber analizar y determinar si los instrumentos financieros que poseen cumplen o no con las características SPPI (sólo principal e intereses), en orden a clasificarlos en estas categorías. Para ello, se ha de identificar y evaluar el objetivo que persigue el modelo de negocios en el cual se ha clasificado el instrumento.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

Adicionalmente, bajo el marco regulatorio de IFRS 9 se introduce un nuevo modelo de deterioro basado en pérdidas esperadas que logra un mayor alcance respecto a IAS 39. Este modelo reconoce el importe de las pérdidas esperadas como la estimación del valor actual de la falta de pago al momento del vencimiento considerando un horizonte temporal de 12 meses o de toda la vida del instrumento financiero, dependiendo de si el instrumento financiero presenta un aumento significativo del riesgo o no. Este deterioro debe ser aplicado a los Instrumentos financieros clasificados a Valor razonable, con efectos en Otros resultados Integrales y a los Instrumentos Financieros Clasificados a Costo amortizado.

2.12.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros medidos a costo amortizado y los instrumentos financieros a valor justo con efecto en patrimonio son evaluados por deterioro al cierre de cada ejercicio de reporte. Un activo financiero se considera deteriorado cuando existe evidencia objetiva, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial de los activos financieros, de que los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados.

El monto de la pérdida por deterioro reconocida es la diferencia entre el valor libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de caja (incluyendo el monto del colateral y la garantía) descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

El valor libros de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libros del activo financiero a la fecha en que la pérdida por deterioro sea reversada no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

2.12.4 Desreconocimiento de activos financieros

La Sociedad desreconoce un activo financiero solamente cuando los derechos contractuales sobre los flujos de caja del activo expiran, o cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad de un activo a un tercero. Si la Sociedad no transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que podría tener que pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo por los fondos recibidos.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

Cuando se desreconoce un activo financiero a costo amortizado, la diferencia entre el valor libros del activo y la suma de la consideración recibida o por recibir se reconoce en el estado de resultados integrales.

2.12.5 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados.

Un pasivo financiero es clasificado para ser medido a valor razonable con cambios en resultados cuando es un pasivo financiero ya sea mantenido para negociación o designado a valor razonable con cambios en resultados. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Aquellos pasivos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados son medidos a costo amortizado. Los valores libros de pasivos financieros que son medidos a costo amortizado son determinados usando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses que no sean capitalizados como parte del costo de un activo son incluidos en el estado de resultados integrales en el rubro “Gastos por financiamiento”.

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

Para pasivos financieros denominados en una moneda extranjera y que sean medidos a costo amortizado al cierre de cada ejercicio de reporte, las pérdidas y ganancias por diferencia de cambio son determinadas basado en el costo amortizado de los instrumentos y son reconocidos en el rubro “Reajuste y diferencia de cambio” en el estado de resultados integrales.

2.12.6 Reconocimiento y medición de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Posteriormente, se reconocen a su Valor razonable, excepto los instrumentos financieros registrados a costo amortizado y los saldos por cobrar originados por operaciones de financiamiento (compras con retroventa), los que se registran a su costo amortizado a través del método de tasa efectiva.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

De acuerdo a NIIF 13 Medición de Valor Razonable (aplicada desde el 1 de enero de 2013), se entiende por “valor razonable” el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida), independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. Una medición del valor razonable es para un activo o pasivo concreto. Por ello, al medir el valor razonable, la Sociedad tiene en cuenta las características del activo o pasivo de la misma forma en que los participantes de mercado las tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo, en la fecha de la medición.

La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: (a) en el mercado principal del activo o pasivo; o (b) en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Cuando no existe un mercado observable para proporcionar información para fijar el precio en relación con la venta de un activo o la transferencia de un pasivo en la fecha de la medición, el valor razonable se obtendrá de suponer una transacción en dicha fecha, considerada desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio Vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable. NIIF 13 establece una jerarquía del valor razonable basada en tres niveles: Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3, en donde se concede la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos y la prioridad más baja a los datos de entrada no observables.

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

Bonos Corporativos, precios obtenidos de proveedor independiente RiskAmerica.

Bonos de Gobierno, precios obtenidos de proveedor independiente RiskAmerica.

Depósitos a plazo, precios obtenidos de proveedor independiente RiskAmerica.

Letras hipotecarias, precios obtenidos de proveedor independiente RiskAmerica.

Cuotas de Fondos Mutuos, la cuota se determina a través de sistema propio, con los precios obtenidos de proveedor independiente RiskAmerica.

Cuotas de Fondos de Inversión, la cuota se determina a través de sistema propio.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

Mutuos hipotecarios endosables, se valorizan a través de modelo propio, arrojando resultados que representan adecuadamente el nivel de riesgo de la cartera. Se obtiene calculando el valor presente de los flujos futuros, descontado a una tasa de descuento.

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

Los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros, incluyendo los derivados, se registran en resultados bajo el rubro “Otros ingresos por función”, excepto para los instrumentos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio, en cuyo caso el ajuste por valor razonable se reconoce en otros resultados integrales.

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

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

2.12.7 Técnicas de valoración

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

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.13 Bajas de activos y pasivos financieros

La Sociedad, da de baja en su balance un activo financiero sólo cuando se han extinguido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero, en una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios.

La Sociedad, elimina de su balance un pasivo financiero sólo cuando se haya extinguido la obligación del contrato respectivo, se haya pagado o cancelado.

2.14 Provisiones generales

a) General

Las provisiones son reconocidas cuando y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- La Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un evento pasado,
- Es probable que se requiera una salida de recursos incluyendo beneficios económicos para liquidar la obligación,
- Se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

b) Provisiones por vacaciones

La Sociedad ha provisionado el costo por concepto de vacaciones del personal sobre base devengada.

c) Otras provisiones

Corresponden a saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse obligaciones explícitas o implícitas concretas en cuanto a su naturaleza y estimables en cuanto a su importe.

d) Beneficios a corto plazo

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivo anual de remuneraciones por cumplimiento de objetivos y desempeño, que eventualmente se entregan, el que se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

Los estados financieros de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios son reconocidos de acuerdo a lo establecido por la NIIF 15 “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”, la que define un modelo único de reconocimiento de ingresos ordinarios que aplica a los contratos con clientes y los enfoques para el reconocimiento de ingresos son dos: en un momento del tiempo o a lo largo del tiempo.

La Sociedad considera un análisis en base a cinco pasos para determinar el reconocimiento del ingreso:

- a) Identificar el contrato con el cliente;
- b) Identificar las obligaciones de desempeño del contrato;
- c) Determinar el precio de la transacción;
- d) Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño y
- e) Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Bajo NIIF 15 los ingresos son reconocidos cuando o a medida que se satisfaga la obligación de desempeño comprometidos al cliente.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y representarán los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de la Sociedad.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocerán igualmente considerando el grado de realización de la prestación del servicio respectivo 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, que el grado de realización de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser valorizado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

2.16 Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por el imperativo de una norma legal, contemplan 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.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.17 Impuestos a la renta e impuestos diferidos

Al 30 de junio de 2022 y 2021, el cargo por impuesto corriente a la fecha se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, se registran de acuerdo con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan reversar los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

Con fecha 24 de febrero de 2020, entró en vigencia la Ley N°21.210 que “Moderniza la Legislación Tributaria”, la cual define un único Régimen de General de Tributación, según lo dispuesto en la letra A) del nuevo artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2020, cuya tasa de impuesto de primera categoría, corresponde a un 27%, para rentas que se obtengan a contar de dicha fecha.

La Sociedad reconoce un activo por impuestos diferidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

2.18 Efectos en las variaciones de las tasas de cambio en las monedas extranjeras y/o unidades reajustables

La Administración de la Sociedad, ha definido como moneda funcional el peso chileno.

Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas operaciones efectuadas en unidades reajustables, tales como la UF, UTM, IVP, etc., se considerarán denominadas en moneda extranjera y/o unidades reajustables, respectivamente y se registran según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de los estados financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras y/o en unidades reajustables, se convierten según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes a la fecha de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.19 Estado de flujos de Efectivo

La Sociedad, elabora su flujo de efectivo por el método directo, clasificando las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo el cual es originado por actividades de operación, donde se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, actividades de inversión que 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 al efectivo y actividades de financiamiento corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de la Sociedad.

2.20 Información a revelar sobre partes relacionadas

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como 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 los estados financieros.

2.21 Corrección monetaria en economías hiperinflacionarias

Debido a que Chile no clasifica como una economía hiperinflacionaria, según los criterios establecidos en la NIC 29, los estados financieros de la Sociedad no son ajustados por la variación experimentada por el Índice de Precios al Consumidor (IPC).

2.22 Activos y pasivos contingentes

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

Los activos y pasivos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros. No obstante, cuando la realización del ingreso o gasto, asociado a ese activo o pasivo contingente, sea más que probable, será apropiado proceder a reconocerlos en los estados financieros.

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

2.23 Distribución de dividendos

La Sociedad establece que los dividendos serán fijados en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril de cada año, en la cual son aprobados los estados financieros anuales. Los dividendos provisorios y definitivos se registran en el “patrimonio neto” en el momento de su aprobación por el órgano competente, que, en el primer caso, corresponde al Directorio de la sociedad y, en el segundo, a la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Al 30 de junio de 2022 la Sociedad repartió dividendos por un total de \$ 20.000.000.000 con cargo a utilidades acumuladas.

Al 30 de junio de 2021 la Sociedad no ha repartido dividendos con cargo a utilidades de período.

2.24 Beneficios del personal

Indemnización por años de servicios: la Sociedad no tiene pactado el pago de una indemnización a todo evento con sus empleados, por lo que no constituye provisión por este concepto, registrándose el gasto en resultado en la medida que se incurre.

2.25 Uso de Estimaciones y Juicios contables críticos

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

Las estimaciones y 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 en los Estados Financieros al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre 2021 fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la NIIF 7, de acuerdo al siguiente detalle:

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

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

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS, (CONTINUACION)

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

2.26 Otros activos y pasivos no financieros corrientes

Los activos y pasivos que se clasifiquen como corrientes, son aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses o aquellos que se pretenda liquidar en el transcurso del ciclo normal de la operación de las distintas actividades o negocios que desarrolla la Sociedad.

Se clasifican como pasivos no corrientes a todos aquellos pasivos que no corresponde clasificar como pasivos corrientes.

2.27 Arrendamiento

La Sociedad aplica NIIF 16 a contar del 1 de enero de 2019 reconociendo un activo por derecho a uso y un pasivo respecto de los arrendamientos que califican con la aplicación de NIIF 16.

El activo por derecho a uso es inicialmente medido al costo y posteriormente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo por arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a esa fecha. Posteriormente, el pasivo por arrendamiento es ajustado por los intereses y los pagos del arrendamiento, así como también de las modificaciones del arrendamiento.

NOTA 3 – CAMBIO CONTABLE

En los Estados Financieros al 30 de junio de 2022 no se efectuaron cambios contables respecto al año anterior.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

a) La composición del rubro es la siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Disponible	3.727.851	16.039.555
Cuotas de fondos mutuos	-	1.248.595
Otros efectivo y equivalentes al efectivo	200	200
Total	<u>3.728.051</u>	<u>17.288.350</u>

b) El detalle por tipo de moneda del efectivo y equivalentes al efectivo es el siguiente:

	<u>Moneda</u>	<u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Disponible	Pesos no reajustables	3.616.817	15.898.589
Disponible	Dólares americanos	108.150	138.251
Disponible	Euros	2.884	2.715
Cuotas de fondos mutuos	Pesos no reajustables	-	1.248.595
Otros efectivo y equivalentes al efectivo	Pesos no reajustables	200	200
Efectivo y equivalentes al efectivo		<u>3.728.051</u>	<u>17.288.350</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA

a) Los activos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

Activos por Impuestos Diferidos	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Activos por impuestos diferidos relativos a prov. vacaciones	89.294	86.964
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones valorización cartera	15.747	28.782
Activos por impuestos diferidos relativos a norma IFRS 16	6.891	13.926
Activos por impuestos diferidos relativos a provisión incobrable	-	14.664
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	269.249	269.249
Activos por impuestos diferidos relativos a bonos bancarios AVR	340.401	418.836
Activos por impuestos diferidos relativos a gastos por licencias	(100)	(201)
Activos por impuestos diferidos de largo plazo (goodwill tributario)	444.706	554.669
Activos por impuestos diferidos relativos a gastos por remodelaciones	(31.986)	(40.330)
Activos por impuestos diferidos relativos a gastos activados	(811)	(5.675)
Activos por impuestos diferidos relativos a activos fijos	17.559	13.206
Total	1.150.950	1.354.090

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 5 – IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTO A LA RENTA, (CONTINUACION)

b) Gasto por Impuesto

Administradora General de Fondos Security S.A. al 30 de junio de 2022 ha constituido provisión por impuesto renta de M\$523.590.- (M\$721.329.- al 31 de diciembre de 2021), ver nota 13, y un gasto por impuesto renta de M\$490.858.- (M\$652.875.- al 31 de diciembre de 2021). El cálculo de ambas rentas se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes.

	30.06.2022	30.06.2021
	M\$	M\$
Gasto por Impuestos Corrientes	(523.590)	(39.854)
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	68.845	(1.489)
Otro Gasto por Impuesto Corriente	(7.474)	(6.750)
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	(462.219)	(48.093)
Gasto Diferido por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Variación por Impuestos Diferidos	(28.639)	(63.218)
Otros	-	-
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	(28.639)	(63.218)
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(490.858)	(111.311)

c) Conciliación de la tasa impositiva legal con la tasa impositiva efectiva

	30.06.2022	30.06.2021
	%	%
Utilidad antes de impuesto	6.857.139	2.330.198
Impuesto calculado (Tasa Efectiva)	27,00%	27,00%
Provisión impuesto a la renta	1.851.427	629.153
Efecto por diferencia de tasa	-	-
Provisión impuesto artículo 21°	7.474	6.750
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	(68.845)	1.489
Diferencias permanentes	(1.299.198)	(526.081)
Gastos por impuesto a la renta	490.858	111.311
Tasa Impositiva Efectiva	7,16%	4,78%

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTE

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

Los saldos y transacciones de cuentas por cobrar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son las siguientes:

a) Cuentas por Cobrar

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Documento	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Capital S.A.	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Rendición	487	7.591
					857	91.000	-
					1108	1.017.102	1.017.102
						1.108.589	1.024.693
						1.108.589	1.024.693

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTE, (CONTINUACIÓN)

b) Cuentas por Pagar

Los saldos y transacciones de cuentas por pagar entre la Sociedad y sus sociedades relacionadas son las siguientes:

Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Documento	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Capital S.A.	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	16219	522	-
					16370	6.005	-
					16377	3.937	-
					16401	513	-
					16455	212	-
					15348	-	100
					15350	-	102
					15351	-	101
					820	-	(906)
					15349	-	103
					15358	-	839
					15359	-	16.848
					15360	-	19.184
					15366	-	5.172
					15391	-	1.081
					Subtotal	11.189	42.624
<hr/>							
Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Documento	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	1106857	-	26
					1073980	-	106
					Subtotal	-	132
<hr/>							
Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Documento	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Valores Security S.A.							
Corredores de Bolsa	96.515.580-5	Chile	Pesos	Matriz Común	1336912	13	-
					Rendición	-	8.538
					Subtotal	13	8.538
<hr/>							
Sociedad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Documento	30.06.2022 M\$	31.12.2021 M\$
Banco Security	97.053.000-2	Chile	Pesos	Matriz	12606360	-	4.465.233
					Nota de cobro	-	36.823
					Subtotal	-	4.502.056
<hr/>							
					Total	11.202	4.553.350

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 6 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS CORRIENTE, (CONTINUACION)

c) Transacciones con Relacionados

Entidad	Rut	País de Origen	Moneda	Relación	Descripción de la transacción	30.06.2022		31.12.2021	
						Monto M\$	Efecto en resultado M\$	Monto M\$	Efecto en resultado M\$
Travel Security S.A.	79.740.720-8	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Servicios de Viajes	6.245	(5.508)	6.396	(5.619)
Banco Security	97.053.000-2	Chile	Pesos	Matriz	Comisiones y Servicios Bancarios	67.787	(59.965)	6.114.746	(5.142.387)
Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Arriendo Oficinas	132.128	(127.972)	247.195	(239.115)
					Arriendo Estacionamiento	21.353	(21.353)	44.267	(44.267)
					Seguro del Personal	25.606	(21.710)	46.245	(39.319)
Valores Security S.A. Corredores de Bolsa	96.515.580-5	Chile	Pesos	Matriz Común	Comisión Intermediación	1.430	(1.205)	6.362	(5.347)
					Comisión Corredores de Bolsa	104	(90)	1.239.250	(1.041.387)
					Servicio Market Maker	6.122	(5.145)	50.761	(42.663)
					Servicios contables - Asesoría Tecnológica -				
Capital S.A	96.905.260-1	Chile	Pesos	Relacionada Indirecta	Gestión de Inversiones - Otros	1.748.215	(1.748.215)	2.358.149	(2.358.149)
					Arriendo y otros servicios	3.435	(3.435)	39.350	(39.350)
José Miguel Bulnes Zegers	10.202.654-3	Chile	Pesos	Director	Comisiones por Gestión Comercial	-		3.002.336	(2.522.972)
					Dieta de Directorio	-	(23.713)	-	(17.604)

d) Remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales de la Sociedad

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Préstamos	5.149	7.724
Remuneraciones	567.601	620.003
Compensaciones	16.869	28.157
Total	589.619	655.884

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas en condiciones normales de mercado. No se han constituido provisiones de incobrabilidad o deterioro sobre saldos por cobrar a empresas relacionadas. Asimismo, no se han constituido garantías por estas operaciones.

Administradora General de Fondos Security S.A. pertenece al Banco Security, cuyo controlador es el Grupo Security S.A.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

a) Los saldos de propiedad, planta y equipo se detallan a continuación:

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Neto	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	182.510	219.461
Planta y Equipo, Neto	182.510	219.461

Clases de Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	788.805	777.110
Planta y Equipo, Bruto	788.805	777.110

Clases de Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Propiedades, Planta y Equipo	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Depreciación acumulada Propiedades, Planta y Equipo	606.295	557.649
Depreciación Acumulada y Deterioro del Valor, Planta y Equipo	606.295	557.649

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, (CONTINUACION)

b) Cuadro de movimientos

Período Actual	30 de junio de 2022				
	Planta y Equipo	Muebles de Oficina	Obras de Arte	Remodelaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	45.737	5.487	18.868	149.369	219.461
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	11.695	-	-	-	11.695
Bajas , Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	(16.715)	(1.027)	-	(30.904)	(48.646)
Otro Incremento (Decremento)	-	-	-	-	-
Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total	(5.020)	(1.027)	-	(30.904)	(36.951)
	40.717	4.460	18.868	118.465	182.510

Período Actual	31 de diciembre de 2021				
	Planta y Equipo	Muebles de Oficina	Obras de Arte	Remodelaciones	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Propiedades, Planta y Equipo, Saldo Inicial	43.751	8.752	18.868	211.178	282.549
Adiciones, Propiedades, Planta y Equipo	33.561	-	-	-	33.561
Bajas , Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-	-	-
Gasto por Depreciación, Propiedad Planta y Equipo	(31.575)	(3.265)	-	(61.809)	(96.649)
Otro Incremento (Decremento)	-	-	-	-	-
Cambios en Propiedades, Planta y Equipo, Total	1.986	(3.265)	-	(61.809)	(63.088)
	45.737	5.487	18.868	149.369	219.461

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 8 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Los saldos de activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	Saldo 30.06.2022	Saldo 31.12.2021
	M\$	M\$
Derechos de uso (NIIF 16)	1.194.450	1.703.685
Amortización derecho de Uso (NIIF 16)	(554.704)	(885.694)
	639.746	817.991

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

a) El detalle de los intangibles es el siguiente:

	30.06.2022			31.12.2021		
	Valor Bruto	Amortización acum/Deterioro activo	Valor Neto	Valor Bruto	Amortización acum/Deterioro activo	Valor Neto
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Programas Informáticos	2.746.303	(2.341.370)	404.933	2.653.817	(2.175.281)	478.536
Licencias computacionales	179.183	(178.869)	314	179.183	(178.498)	685
Proyectos en Desarrollo	123.463	-	123.463	201.674	-	201.674
Total	3.048.949	(2.520.239)	528.710	3.034.674	(2.353.779)	680.895

b) Cuadro de movimientos

	30.06.2022			
	Programas Informáticos	Licencias computacionales	Proyectos en Desarrollo	Activos Intangibles neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	478.536	685	201.674	680.895
Adiciones	92.486	-	25.970	118.456
Otro Incremento (Decremento)	-	-	(104.181)	(104.181)
Amortizaciones	(166.089)	(371)	-	(166.460)
Saldo final al 30 de junio	404.933	314	123.463	528.710

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, (CONTINUACION)

	31.12.2021			
	Programas Informáticos	Licencias computacionales	Proyectos en Desarrollo	Activos Intangibles neto
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	671.874	1.428	215.262	888.564
Adiciones	235.963	-	255.935	491.898
Otro Incremento (Decremento)	-	-	(269.523)	(269.523)
Amortizaciones	(429.301)	(743)	-	(430.044)
Saldo final al 31 de diciembre	478.536	685	201.674	680.895

La amortización de los activos intangibles se calcula utilizando el método lineal, distribuyéndose a lo largo de la vida útil estimada del activo.

La vida útil ha sido calculada en función del plazo que se espera se obtengan beneficios económicos, amortizándose linealmente a 3 años desde la fecha que quede disponible el bien para ser utilizado en la Sociedad.

NOTA 10 – PLUSVALÍA

El Goodwill fue generado por la primera compra del 100% de las acciones en Cruz del Sur Administradora General de Fondos, realizado el 11 de junio de 2013 a Inversiones Siemel S.A., el cual fue reconocido en la Administradora General de Fondos Security S.A. Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el monto asciende a M\$8.677.240.

a) El saldo de este rubro es:

	Saldo 30.06.2022	Saldo 31.12.2021
	M\$	M\$
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	8.677.240
Total	8.677.240	8.677.240

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 10 – PLUSVALÍA, (CONTINUACION)

b) Cuadro de Movimientos

Movimiento Plusvalía	30.06.2022			
	M\$			
	Saldo Inicial Neto	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado	Saldo final, Neto
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	8.677.240
Total	8.677.240	-	-	8.677.240

Movimiento Plusvalía	31.12.2021			
	M\$			
	Saldo Inicial Neto	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Patrimonio	Pérdidas por Deterioro Reconocida en Resultado	Saldo final, Neto
Menor Valor AGF CDS	8.677.240	-	-	8.677.240
Total	8.677.240	-	-	8.677.240

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 11 – DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

El total de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar de la Sociedad al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre 2021 es el siguiente:

	Moneda	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Remuneración Fondos Mutuos por Cobrar	Pesos	364.914	205.514
Remuneración Fondos de Inversión por Cobrar	Pesos	719.112	358.190
Facturas por Cobrar Fondos Mutuos	Pesos	392.654	364.845
Facturas por Cobrar Fondos de Inversión	Pesos	137.492	93.912
Documentos y Cuentas por Cobrar	Pesos	7.863	9.528
Dólares por cobrar	Dólares americanos	43.766	53.933
Cuotas Fondos de Terceros	Pesos	398.621	454.029
		2.064.422	1.539.951

Al 30 de junio del 2022 y 2021 no hay deterioro en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

- a) En esta categoría, se clasifican los siguientes activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, el total de otros activos financieros al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Saldo 30.06.2022					
	DÓLAR M\$	UF M\$	EURO M\$	PESOS M\$	OTRAS M\$	TOTAL M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>						
Depósitos a plazo	-	-		7.796.367	-	7.796.367
Bonos	-	69.361		-	-	69.361
PDBC	-	-		2.101.572	-	2.101.572
Otro instrumento de inversión (*)	-	-		2.334.527	-	2.334.527
Total	-	69.361	-	12.232.466	-	12.301.827
	Saldo 31.12.2021					
	DÓLAR M\$	UF M\$	EURO M\$	PESOS M\$	OTRAS M\$	TOTAL M\$
<u>Inversiones a valor razonable</u>						
Depósitos a plazo	-			1.188.000	-	1.188.000
Bonos	-	717.129		51.149	-	768.278
Otro instrumento de inversión (*)	-			3.913.130	-	3.913.130
Total	-	717.129	-	5.152.279	-	5.869.408

(*) Cuotas de Fondos Mutuos y de Inversión

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACION)

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Administradora (por clase) medidos a valor razonable al 30 de junio 2022 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021.

	Saldo			
	30.06.2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
<u>Inversiones a valor razonable</u>	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	7.796.367	-	7.796.367
Bonos	69.361	-	-	69.361
PDBC	2.101.572	-	-	2.101.572
Otro instrumento de inversión	2.334.527	-	-	2.334.527
Total	4.505.460	7.796.367	-	12.301.827

	Saldo			
	31.12.2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
<u>Inversiones a valor razonable</u>	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	1.188.000	-	1.188.000
Bonos	768.278	-	-	768.278
Otro instrumento de inversión	3.913.130	-	-	3.913.130
Total	4.681.408	1.188.000	-	5.869.408

Nivel 1: Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. La Administradora no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “input” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACION)

- b) En esta categoría, se clasifican los siguientes activos financieros a valor razonable con cambio en patrimonio, el total de otros activos financieros al 30 de junio 2022 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	Saldo					
	30.06.2022					
	DÓLAR	UF	EURO	PESOS	OTRAS	TOTAL
<u>Inversiones a valor razonable</u>	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	6.623.217	-	-	-	6.623.217
Bonos	-	31.069.572	-	-	-	31.069.572
Total	-	37.692.789	-	-	-	37.692.789

	Saldo					
	31.12.2021					
	DÓLAR	UF	EURO	PESOS	OTRAS	TOTAL
<u>Inversiones a valor razonable</u>	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	6.493.774	-	-	-	6.493.774
Bonos	-	38.266.115	-	-	-	38.266.115
Total	-	44.759.889	-	-	-	44.759.889

Al 30 de junio de 2022 se aplicó deterioro a la cartera con cambio en patrimonio de acuerdo con IFRS 9, reconoció una pérdida por deterioro sobre la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio por un monto de M\$98.120.-

El siguiente cuadro analiza dentro de la jerarquía del valor razonable los activos financieros de la Administradora (por clase) medidos a valor razonable al 30 de junio 2022 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021:

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 12 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACION)

<u>Inversiones a valor razonable</u>	Saldo 30.06.2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	6.623.217	-	6.623.217
Bonos	31.069.572	-	-	31.069.572
Total	31.069.572	6.623.217	-	37.692.789

<u>Inversiones a valor razonable</u>	Saldo 31.12.2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	-	6.493.774	-	6.493.774
Bonos	38.266.115	-	-	38.266.115
Total	38.266.115	6.493.774	-	44.759.889

Nivel 1: Las inversiones cuyos valores están basados en los precios de mercado cotizados en mercados de activos, y por lo tanto clasificados dentro del nivel 1, incluyen acciones activas que cotizan en bolsa, derivados transados en mercados bursátiles, instrumentos de deuda del Banco Central de Chile, letras del tesoro del gobierno estadounidense y algunas obligaciones soberanas. La Administradora no ajusta el precio cotizado para estos instrumentos.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando, precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos del mercado.

Nivel 3: Las inversiones clasificadas dentro del nivel 3 tienen “input” (entradas de datos) no observables significativas, ya que se negocian de manera poco frecuente. Los instrumentos de nivel 3 incluyen patrimonio privado y títulos de deuda corporativa. Ya que los precios observables no están disponibles para estos valores.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 13 – ACTIVO Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Activos por Impuestos Corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Gastos Sence	-	11.171
Pagos Provisionales Mensuales	453.944	943.342
Impuestos por recuperar	725.781	705.247
Provisión Impuesto a la renta	(523.590)	(721.329)
Total	<u>656.135</u>	<u>938.431</u>

b) Pasivos por Impuestos Corrientes

Al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta saldo en el rubro de pasivos por impuestos corrientes.

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición de los otros activos no financieros, corrientes es el siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Gastos anticipados	289.073	143.536
IVA Crédito Fiscal	40.029	757.235
Total	<u>329.102</u>	<u>900.771</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 15 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo de otros activos financieros, no corrientes el siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Cuotas de Fondo de Inversión Privado COPEC-UC (*)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) El fondo de inversión Copec UC tiene por objeto efectuar inversiones en empresas basadas en proyectos innovadores a partir de investigación y desarrollo las cuales al cierre del 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021 estaban significativamente deterioradas generando un Patrimonio negativo. Producto de lo anterior, al 30 de junio 2022 y al 31 de diciembre de 2021 presenta una valorización negativa en su valor cuota, por lo cual, la inversión de 200 cuotas en el Fondo quedó valorizada en \$1.-

NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Línea Sobregiro Banco Santander	1	1
Total	<u>1</u>	<u>1</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 17 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

a) Corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Obligaciones por derechos de uso (NIIF 16)	296.942	312.880
Totales	<u>296.942</u>	<u>312.880</u>

b) No corrientes

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31.12.2021</u> <u>M\$</u>
Obligaciones por derechos de uso (NIIF 16)	368.326	556.691
Totales	<u>368.326</u>	<u>556.691</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 17 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACION)

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	30.06.2022						Total Nominal M\$		
								Corrientes M\$		Montos nominales					No corrientes M\$	
								Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años		más de 5 años	
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	1,94	1,94	61.376	186.016	252.487	54.379	-	-	-	554.258	
								61.376	186.016	252.487	54.379	-	-	-	554.258	

RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	31.12.2021						Total Nominal M\$		
								Corrientes M\$		Montos nominales					No corrientes M\$	
								Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años		más de 5 años	
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	1,94	1,94	61.899	187.599	254.636	183.659	-	-	-	687.793	
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Capital S.A.	UF	Mensual	1,94	1,94	7.144	21.651	29.388	27.470	-	-	-	85.653	
								69.043	209.250	284.024	211.129	-	-	-	773.446	

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 17 –PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES, (CONTINUACION)

										30.06.2022					Total Nominal		
										Corrientes		Montos nominales					M\$
										M\$		No corrientes					M\$
										M\$		M\$					M\$
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años			
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	1,94	1,94	61.376	186.016	252.487	54.379	-	-	-	554.258		
								61.376	186.016	252.487	54.379	-	-	-	554.258		
										Corrientes		Montos nominales					Total Nominal
										M\$		M\$					M\$
										M\$		M\$					M\$
RUT entidad deudora	Nombre entidad deudora	País de la empresa deudora	Nombre entidad acreedora	Moneda o unidad de reajuste	Tipo de amortización	Tasa efectiva	Tasa nominal	Hasta 90 días	90 días 1 año	de 1 a 2 años	de 2 a 3 años	de 3 a 4 años	de 4 a 5 años	más de 5 años			
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Seguros Vida Security Prevision S.A.	UF	Mensual	1,94	1,94	61.899	187.599	254.636	183.659	-	-	-	687.793		
96.639.380-0	Administradora General de Fondos Security S.A.	Chile	Capital S.A.	UF	Mensual	1,94	1,94	7.144	21.651	29.388	27.470	-	-	-	85.653		
								69.043	209.250	284.024	211.129	-	-	-	773.446		

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Proveedores	327.779	309.530
Total	327.779	309.530

NOTA 19 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Otros acreedores	398.715	454.124
Impuesto IVA débito fiscal	358.311	368.940
PPM por pagar	64.154	84.385
Cotizaciones previsionales	34.549	32.620
Impuesto único a los trabajadores	37.074	16.436
Otros impuestos por pagar	9.843	13.117
Retenciones por pagar	17.652	36.756
Impuesto de segunda categoría	847	800
Total	921.145	1.007.178

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 20 – OTRAS PROVISIONES

Las provisiones constituidas corresponden a los siguientes conceptos y montos:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Provisiones de Otros Gastos (*)	4.855.529	1.476.362
Total	4.855.529	1.476.362

(*) Provisiones de otros gastos

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Prov. Bonos	235.243	461.345
Prov. Ag. Colocadores	3.605.269	-
Servicios Legales	17.799	17.799
Prov. Varias	997.218	997.218
Total	4.855.529	1.476.362

Detalle de movimientos al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Provisiones de otros gastos M\$		Provisiones de otros gastos M\$
Saldo inicial al 1/01/2022	1.476.362	Saldo inicial al 1/01/2021	1.509.627
Provisiones constituidas	3.840.512	Provisiones constituidas	5.952.453
Aplicación de provisiones	(461.345)	Aplicación de provisiones	(5.985.718)
Liberación de provisiones	-	Liberación de provisiones	-
Saldo final al 30/06/2022	4.855.529	Saldo final al 31/12/2021	1.476.362

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 21 – PROVISIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS

El detalle de las provisiones por beneficios a empleados es el siguiente:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 31.12.2021 M\$
Provisión vacaciones	330.718	322.087
Total	330.718	322.087

Detalle de movimientos al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Provisión Vacaciones M\$		Provisión Vacaciones M\$
Saldo inicial al 01/01/2022	322.087	Saldo inicial al 01/01/2021	271.037
Provisiones constituidas	47.289	Provisiones constituidas	96.804
Liberación de provisiones	(38.658)	Liberación de provisiones	(45.754)
Saldo final al 30/06/2022	330.718	Saldo final al 31/12/2021	322.087

NOTA 22 – INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos ordinarios

La composición del presente rubro es la siguiente:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Remuneración de FM	10.861.980	10.341.919	5.590.341	5.078.090
Remuneración de FI	709.345	664.605	359.968	348.861
Remuneración de FIP	453.809	109.804	273.579	53.376
Comisión de cargo del partícipe FM	4.419	2.884	2.335	2.884
Comisión de distribución de fondos	242.729	339.105	111.625	161.733
Total	12.272.282	11.458.317	6.337.848	5.644.944

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 22 – INGRESOS Y GASTOS, (CONTINUACION)

b) Costos de ventas

El rubro de costos de ventas se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Comisión corredores nacionales	(690)	(853)	(422)	(834)
Comisión corredores extranjeros	(1.201)	(881)	(688)	(473)
Comisión agentes colocadores	(1.122.889)	(931.041)	(560.573)	(483.087)
Comisión agentes colocadores empresas relacionadas	(3.605.269)	(5.163.713)	(1.837.119)	(3.221.009)
Total	(4.730.049)	(6.096.488)	(2.398.802)	(3.705.403)

c) Otros ingresos por función

El rubro de otros ingresos por función se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Intereses de inversiones financieras	730.826	38.007	336.693	26.779
Reajustes de inversiones financieras	2.811.626	222.920	1.750.184	91.139
Valorización inversiones financieras	-	-	(2.939)	-
Utilidad en venta de inversiones	53.796	21.012	53.796	12.479
Utilidad en cuotas de fondos mutuos y de inversión	233.071	487.426	127.489	(171.321)
Deterioro Instrumentos Disponibles para la Venta	51.468	-	(37.510)	-
Otros ingresos	64.232	-	64.232	-
Total	3.945.019	769.365	2.291.945	(40.924)

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 22 – INGRESOS Y GASTOS, (CONTINUACION)

d) Otros gastos por función

El rubro de otros gastos por función se encuentra compuesto por los siguientes conceptos:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2022</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2021</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>
Pérdida en venta de inversiones	(121.029)	-	(92.937)	687
Intereses de inversiones financieras	-	(105.507)	-	(22.706)
Pérdida en cuotas de fondos mutuos y de inversión	-	-	-	-
Valorización inversiones financieras	(17.077)	(353.819)	(17.077)	(251.473)
Pérdida en operaciones con derivados	-	(8.428)	-	(8.428)
Total	<u>(138.106)</u>	<u>(467.754)</u>	<u>(110.014)</u>	<u>(281.920)</u>

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

a) Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones de saldos a los empleados.

El gasto al 30 de junio 2022 y 2021 es el siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2022</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2021</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>
Sueldos y Salarios	(964.040)	(849.746)	(492.992)	(429.084)
Beneficios a los Empleados	(418.276)	(562.070)	(217.718)	(321.833)
Sub total (a)	<u>(1.382.316)</u>	<u>(1.411.816)</u>	<u>(710.710)</u>	<u>(750.917)</u>

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 23 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, (CONTINUACION)

b) Al 30 de junio 2022 y 2021, el detalle de los gastos de administración es:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Asesorías Profesionales	(2.152.311)	(851.693)	(901.707)	385.816
Gastos Generales	(547.456)	(496.518)	(295.681)	(237.409)
Depreciación y Amortización	(215.104)	(293.933)	(107.757)	(146.642)
Amortización Activos Derecho a Uso (NIIF 16)	(114.137)	(148.529)	(73.367)	(74.501)
Personal Externo	(26.177)	(29.286)	(21.299)	(16.654)
Sub total (b)	(3.055.185)	(1.819.959)	(1.399.811)	(89.390)
Total (a) + (b)	(4.437.501)	(3.231.775)	(2.110.521)	(840.307)

NOTA 24 – OTRAS GANANCIAS

Los saldos corresponden a reajustes por corrección monetaria de pagos provisionales mensuales y remanente de IVA crédito fiscal, de acuerdo al siguiente detalle:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Reajustes Pagos Provisionales Mensuales	10.457	2.679	10.208	2.481
Reajustes Remanente IVA Crédito Fiscal	4.112	-	-	-
Reajustes Devolución Impuesto Renta	19.719	-	19.719	-
Total	34.288	2.679	29.927	2.481

NOTA 25 – COSTOS FINANCIEROS

Al 30 de junio 2022 y 2021, el detalle de los costos financieros es:

	Saldo 30.06.2022 M\$	Saldo 30.06.2021 M\$	01.04.2022 30.06.2022 M\$	01.04.2021 30.06.2021 M\$
Intereses y Comisiones bancarios	(88.396)	(77.494)	(57.682)	(38.477)
Gastos e impuestos financieros	(6.026)	(7.128)	6.590	(5.000)
Total	(94.422)	(84.622)	(51.092)	(43.477)

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 26 – DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de junio 2022 y 2021, el detalle de las diferencias por tipo de cambio es el siguiente:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2022</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2021</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>
Diferencias por tipo de cambio USD-CLP	5.531	(19.469)	25.633	(7.635)
Diferencias por tipo de cambio EUR-CLP	97	(55)	305	73
Total	<u>5.628</u>	<u>(19.524)</u>	<u>25.938</u>	<u>(7.562)</u>

NOTA 27– GANANCIA POR ACCIÓN

En el siguiente cuadro se detalla la ganancia o pérdida por acción generada en el período informado:

	<u>Saldo</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>Saldo</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2022</u> <u>30.06.2022</u> <u>M\$</u>	<u>01.04.2021</u> <u>30.06.2021</u> <u>M\$</u>
Ganancias por acción				
Ganancia por acción básica				
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	609,5051	212,4353	363,2956	75,1788
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por acción básica	<u>609,5051</u>	<u>212,4353</u>	<u>363,2956</u>	<u>75,1788</u>

NOTA 28 – MEDIO AMBIENTE

Al 30 de junio 2022 y 2021, la Sociedad no se ve afectada por este concepto.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

a) Objetivo de la Administración de Riesgo

La Administradora General de Fondos Security S.A., considera que la gestión del riesgo es de vital importancia para garantizar la continuidad del negocio logrando la solvencia necesaria como así también la sustentabilidad de los resultados.

Para lograr lo anterior ha puesto importantes esfuerzos en identificar, medir y valorar todos los tipos de riesgo en que puede incurrir.

b) Estructura de la Administración de Riesgo

La Sociedad se apoya en los servicios prestados por las Áreas de Riesgo de Banco Security contando con una estructura idónea para lograr el cumplimiento de los objetivos antes mencionados, distribuida en tres áreas que son: Riesgo de Crédito, Riesgo Financiero y Riesgo Operacional.

Cabe destacar que estas áreas operan de manera totalmente independiente de las áreas comerciales y tomadoras de riesgo de la Administradora General de Fondos Security S.A., actuando como contrapeso de estas en los distintos comités que existen.

La Administradora General de Fondos Security S.A. participa y estructura su gestión de riesgo según los distintos comités relacionados con este objetivo en el banco, como son: Comités de Crédito, Comité de Finanzas, Comité de Riesgo Operacional.

Comités de Crédito: Este comité toma la decisión de crédito de acuerdo a lo solicitado por el ejecutivo comercial y a lo expuesto por riesgo de crédito.

Comité de Finanzas: Controla y gestiona las inversiones financieras bajo una visión de trading de corto y mediano plazo y los riesgos asociados a sus carteras.

Comité de Riesgo Operacional: asegura que se tenga un marco de administración de riesgo operacional acorde con los objetivos definidos y las buenas prácticas, además que existan las condiciones necesarias (personal capacitado, estructura organizacional y presupuesto) que permitan implementar dicho marco

c) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la posible pérdida que asume la Administradora General de Fondos Security S.A. como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales con las contrapartes que opera, básicamente por operaciones de tesorería.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

La gestión del riesgo de crédito tiene como principales tareas, la identificación, análisis, medición, seguimiento, integración y valorización de las distintas operaciones que tienen riesgo de crédito en la operativa diaria de la AGF.

Para la medición, cómputo y gestión del riesgo de crédito, la Administradora General de Fondos Security S.A., por ser filial bancaria, cumple con los estándares exigidos para este fin por la Comisión para el Mercado Financiero, midiendo el riesgo de crédito bajo los mismos criterios que el banco matriz.

De acuerdo a lo establecido en las políticas internas, la compañía podrá invertir su capital en instrumentos financieros con bajo riesgo de crédito, en general depósitos y bonos bancarios y cuotas de fondos mutuos de renta fija, utilizando productos derivados para cubrir el riesgo moneda que tengan los activos financieros.

A continuación, se detalla la exposición (*) de riesgo de crédito para los instrumentos de deuda según plazo y rating, en millones de pesos:

30-06-2022						
	Central y Gobierno	Instrumentos Bancarios	Instrumentos Corporativos	FFMM / F. INV	Derivados **	Total
N-1+	-	7.796	-	-	-	7.796
N-1	-	-	-	-	-	-
AAA	-	25.451	-	-	-	25.451
AA+	-	-	-	-	-	-
AA	-	9.628	-	-	-	9.628
AA-	-	2.683	-	-	-	2.683
A+	-	-	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-	-
Sin Clasificación	2.102	-	-	2.335	-	4.437
Total	2.102	45.558	-	2.335	-	49.995
31-12-2021						
	Central y Gobierno	Instrumentos Bancarios	Instrumentos Corporativos	FFMM / F. INV	Derivados **	Total
N-1+	-	1.188	-	-	-	1.188
N-1	-	-	-	-	-	-
AAA	-	29.274	-	-	-	29.274
AA+	-	-	-	-	-	-
AA	-	13.764	-	-	-	13.764
AA-	-	2.491	-	2.718	-	5.209
A+	-	-	-	-	-	-
BBB	-	-	-	-	-	-
BBB-	-	-	-	-	-	-
Sin Clasificación	-	-	-	2.444	-	2.444
Total	-	46.717	-	5.162	-	51.879

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

() Todos los instrumentos de renta fija son valorizados diariamente por Riskamérica, empresa independiente a la Administradora.*

*(**) Se toma la peor clasificación de Depósitos a Plazo a más de 1 Año entregada por la CMF de la contraparte (sólo instituciones bancarias).*

El comité respectivo del Banco asigna líneas de crédito por tipo de producto a través de los cuales podrá operar el cliente con la Administradora General de Fondos Security S.A.

d) Riesgo de Liquidez

Se entiende por Riesgo de Liquidez como el riesgo de la Administradora no disponga de suficiente caja para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Las políticas internas definen que la sociedad no tomará endeudamiento estructural, lo que hace que el riesgo de liquidez sea bajo y asociado principalmente al riesgo de liquidez de mercado de las inversiones financieras, sin embargo, por política dichas inversiones son realizadas en instrumentos de alta liquidez (p.e. instrumentos bancarios).

e) Riesgo Mercado

El riesgo de mercado representa la potencialidad de que las carteras de inversiones puedan sufrir pérdidas como resultado de cambios en parámetros de mercado en un cierto periodo de tiempo, por ejemplo, cambios de tasa de interés, índices y tipos de cambio, teniendo impacto además en estimaciones de estadísticas (volatilidades y correlaciones) que también afectan a los precios.

La Administradora General de Fondos Security S.A. utiliza como metodología principal para medir y controlar el riesgo de mercado de las carteras de inversiones, el modelo recomendado por los estándares internacionales llamado “Valor en Riesgo” (VaR), al medir la pérdida potencial esperada sobre las posiciones en riesgo, en un cierto periodo de tiempo y con un cierto nivel de confianza estadística en función de los datos de mercado, además utiliza el análisis de sensibilidades de tasas de la cartera como una primera aproximación a este riesgo.

e.1 Estrategia Financiera

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con instrumentos de renta fija y derivados.

La gestión y control de los riesgos se articula, en la práctica, a través de políticas, procedimientos, metodología y límites, con lo cual se crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia. Dichos límites permiten mantener niveles acotados de riesgos.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

e.2 Proceso de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes que permiten la toma de decisiones por parte de la Alta Administración. Estos informes consideran medidas de VaR y sensibilidad de las carteras, exposición al riesgo por carteras, instrumentos y factores de riesgos.

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por la Administradora General de Fondos Security S.A., permitiendo la oportuna toma de decisiones.

Las Áreas de Tesorería son las encargadas de tomar posiciones y riesgos dentro de las definiciones de límites establecidas por la Alta Administración.

e.3 Factores de Riesgo

Se define que la sociedad se encuentra afecta a los siguientes factores de riesgos en sus carteras de inversiones:

- **Riesgo de tasa de interés:** riesgo relacionado con la volatilidad de tasa de interés, definido como las pérdidas que surgen de cambios en las tasas de interés de mercado.
- **Riesgo de precio:** es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos de los tipos de cambio tanto spot como forward.
- **Riesgo de tipo de cambio y/o reajustabilidad:** es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos en unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional.

Descalce (MM\$)	30-06-2022	31-12-2021
UF/CLP	37.762	46.983
USD/CLP	52	89
Otras MX/CL	0	0

- **Riesgo Modelo:** es el riesgo de que la metodología utilizada para medir el riesgo no sea la adecuada y que no identifique todo el riesgo asumido en una posición.

**NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO
(CONTINUACION)**

e. 4 Metodología de Riesgo de Mercado

La medición del riesgo de mercado se efectúa aplicando la metodología de Valor en Riesgo (VaR), la que permite homogeneizar los diferentes riesgos de diferentes tipos de operaciones, modelando la relación conjunta de estos factores en una única medida de riesgo. El VaR entrega una estimación de la pérdida máxima potencial que presentan las posiciones en activos o pasivos financieros de tesorería, ante un escenario adverso pero normal. La metodología utilizada para el cálculo del VaR es una técnica paramétrica que asume que la distribución de los retornos de los precios de las inversiones sigue una distribución normal, utilizando un umbral de confianza de 95%, un horizonte de mantención de 1 día, con una muestra de datos históricos de 250 días, ajustadas mediante técnicas estadísticas que permiten darles más importancia a las observaciones más recientes, con el fin de capturar rápidamente aumentos de volatilidades de mercado.

Los supuestos en los que se basa el modelo tienen algunas limitaciones, como las siguientes:

- Un período de mantención de 1 día supone que es posible cubrir o enajenar las posiciones dentro de ese período. Sin embargo, las carteras de inversiones mantenidas están compuestas por instrumentos de alta liquidez y en volúmenes acotados.
- Un nivel de confianza del 95% no refleja las pérdidas que podrían ocurrir en el 5% restante de la distribución.
- El valor en riesgo se calcula con las posiciones al final del día y no refleja las exposiciones que pudieran ocurrir durante el día de negociación.
- La utilización de información histórica para determinar posibles rangos de resultados futuros podría no cubrir todos los escenarios posibles, sobre todo de naturaleza excepcional.
- El comportamiento de los retornos de los precios de mercado de los instrumentos financieros puede presentar distribuciones de probabilidades no normales.

La fiabilidad de la metodología de VaR utilizada se comprueba mediante pruebas retrospectivas (backtesting), con las que se contrasta si los resultados obtenidos son consistentes con los supuestos metodológicos dentro de los niveles de confianza determinados. El monitoreo permanente de estas pruebas permite probar la validez de los supuestos e hipótesis utilizados en el modelo.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

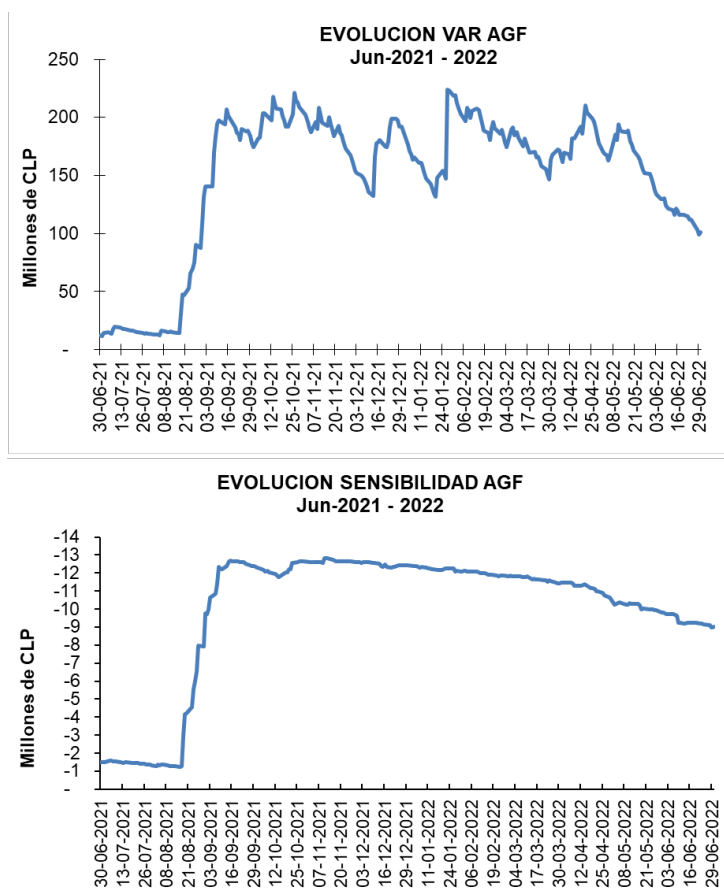
Notas a los Estados Financieros

NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

La siguiente tabla muestra un resumen de los riesgos de mercado:

AGF			AGF		
30-06-2022			31-12-2021		
Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	101	-9	Renta Fija (tasa)	193	-12
Derivados (tasa)	0	0	Derivados (tasa)	0	0
FX (moneda)	1		FX (moneda)	1	
Total Riesgo Trading Book			Total Riesgo Trading Book		
	101	-9		192	-12

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde junio de 2021:



ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 29 – POLITICAS DE ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)

f) Estimación del Valor Razonable

La política de valorización es definida y administrada por la Gerencia de Riesgo Financiero del Banco Matriz. Además, para la determinación de los precios diarios de los instrumentos de renta fija se utiliza el servicio de la empresa Riskamérica.

Esta estructura permite mantener una adecuada independencia y objetividad en la determinación de los valores de mercado en los productos financieros.

NOTA 30 – ACCIONES ORDINARIAS

El capital suscrito y pagado al 30 de junio de 2022 es de M\$3.353.623, representado por 10.445 acciones sin valor nominal.

Serie	Número de acciones suscritas	Número de acciones pagadas	Número de acciones con derecho a voto	Capital suscrito M\$	Capital pagado M\$
Única	10.445	10.445	10.445	3.353.623	3.353.623

Movimientos Acciones Suscritas y Pagadas

	Banco Security	Inv. Previsión Security Ltda.	Total acciones Suscritas y Pagadas
Saldo inicial al 01/01/2022	10.444	1	10.445
Aumentos	-	-	-
Disminuciones	-	-	-
Saldo final al 30/06/2022	10.444	1	10.445
Porcentaje	99,99%	0,01%	100,00%

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 30 – ACCIONES ORDINARIAS, (CONTINUACION)

Otras Reservas	Saldo	Saldo
	30.06.2022	31.12.2021
	M\$	M\$
Saldo inicial al 1 de enero	(980.036)	256.969
Activo por impuesto diferido Goodwill Tributario	(109.963)	(225.091)
Ajuste de valor justo de Cartera Disponible para la Venta	159.020	(1.011.914)
Saldo final 30 de junio	(930.979)	(980.036)

NOTA 31 – GESTIÓN DE CAPITAL

De acuerdo a la naturaleza del negocio de la Administradora y la exigencia normativa de mantener un patrimonio mínimo expresado en términos absolutos (monto mínimo de UF 10.000 según el Artículo 225 de la Ley 18.045), la gestión de su patrimonio se basa esencialmente en cumplir con el requisito normativo y proveer una adecuada liquidez, sin perjuicio de contar con una política de reparto anual de dividendos.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Administradora cuenta con un Patrimonio depurado de UF 1.803.478,42 y una cartera de activos por UF 1.511.012,58 (Nota 12 “Otros activos financieros”) en instrumentos con grado de inversión y alta liquidez. En complemento, la política definida por la Alta Administración respecto de la gestión de inversión señala e instruye que no se busque un objetivo de trading con los instrumentos, de manera que se mitigue: el nivel de exposición a riesgos financieros asociados a sus operatoria y eventuales conflictos de interés. En términos de control, existe un área independiente del área negociadora, la cual mide diariamente a través de VAR (Value At Risk) el nivel de exposición a riesgos financieros e informa sus resultados a la Alta Administración.

Respecto de la responsabilidad por la Administración de fondos de terceros, esta queda resguardada con la toma de pólizas de seguro con Mapfre Seguros Generales S.A. (según detalle de Nota 32), lo cual cumple con la exigencia normativa (Art. 226 Ley 18.045 “Ley de Mercado de Valores”).

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 32 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

Con fecha 10 de enero de 2022, Administradora General de Fondos Security S.A. en lo que respecta a la renovación de la Garantía de los Fondos, tomó las siguientes pólizas de seguros para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la Administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 226 de la Ley N 18.045.

Fondos Mutuos:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo Mutuo Security Asia Emergente	76.695.267-4	3302200031960	Mapfre Seguros Generales S.A.	23.500
2	Fondo Mutuo Security Corporativo	76.695.265-8	3302200031961	Mapfre Seguros Generales S.A.	14.500
3	Fondo Mutuo Security Crecimiento Estrategico	76.695.176-7	3302200031962	Mapfre Seguros Generales S.A.	25.400
4	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana	76.695.173-2	3302200031964	Mapfre Seguros Generales S.A.	23.000
5	Fondo Mutuo Security Deuda Corporativa Latinoamericana IG	76.695.171-6	3302200031963	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
6	Fondo Mutuo Security Deuda Internacional	76.917.858-9	3302200031965	Mapfre Seguros Generales S.A.	17.900
7	Fondo Mutuo Security Dólar Money Market	76.695.264-K	3302200031966	Mapfre Seguros Generales S.A.	102.000
8	Fondo Mutuo Security Emerging Market	76.695.179-1	3302200031967	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
9	Fondo Mutuo Security Equilibrio Estrategico	76.695.178-3	3302200031968	Mapfre Seguros Generales S.A.	59.400
10	Fondo Mutuo Security Europa Estrategico	76.695.175-9	3302200031969	Mapfre Seguros Generales S.A.	12.300
11	Fondo Mutuo Security First	76.724.802-4	3302200031970	Mapfre Seguros Generales S.A.	17.500
12	Fondo Mutuo Security Global	76.724.779-6	3302200031971	Mapfre Seguros Generales S.A.	24.500
13	Fondo Mutuo Security Gold	76.724.894-6	3302200031972	Mapfre Seguros Generales S.A.	68.500
14	Fondo Mutuo Security Index Fund S&P/CLX Ipsa	76.724.796-6	3302200031973	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
15	Fondo Mutuo Security Index Fund US	76.724.894-6	3302200031974	Mapfre Seguros Generales S.A.	32.400
16	Fondo Mutuo Security Latam	76.695.168-6	3302200031975	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
17	Fondo Mutuo Security Mid Term	76.724.788-5	3302200031976	Mapfre Seguros Generales S.A.	16.600
18	Fondo Mutuo Security Mid Term UF	76.695.167-8	3302200031977	Mapfre Seguros Generales S.A.	31.600
19	Fondo Mutuo Security Mid Term Global	76.975.943-3	3302200031978	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
20	Fondo Mutuo Security Plus	76.695.166-K	3302200031979	Mapfre Seguros Generales S.A.	184.000
21	Fondo Mutuo Security Protección Estrategico	76.695.165-1	3302200032011	Mapfre Seguros Generales S.A.	36.000
22	Fondo Mutuo Security Renta Variable Internacional	76.917.854-6	3302200032012	Mapfre Seguros Generales S.A.	21.300
23	Fondo Mutuo Security Retorno Estrategico	76.695.158-9	3302200032013	Mapfre Seguros Generales S.A.	48.500
24	Fondo Mutuo Security Selectivo	76.724.781-8	3302200032014	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
25	Fondo Mutuo Fondo Activo 2025	76.885.603-6	3302200032015	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
26	Fondo Mutuo Fondo Activo 2055	76.885.598-6	3302200032016	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
27	Fondo Mutuo Fondo Activo 2035	76.885.604-4	3302200032064	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
28	Fondo Mutuo Fondo Activo 2045	76.885.605-2	3302200032018	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
29	Fondo Mutuo Security Qfund Brazil	77.308.023-2	3302200032019	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 32 - SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES, (CONTINUACION)

Fondos de Inversión:

N°	Nombre del Fondo Security	Rut	Número de Póliza	Cía. de Seguros	Garantía en UF
1	Fondo de Inversión Security Hy Chile	76.159.222-K	3302100029606	Mapfre Seguros Generales S.A.	13.800
2	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt	76.253.901-2	3302100029595	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
3	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Income Fund	76.839.946-8	3302100029596	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
4	Fondo de Inversión Security Renta Fija Nacional	76.213.933-2	3302100029614	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
5	Fondo de Inversión Security Debt Opportunities	76.509.983-8	3302100029597	Mapfre Seguros Generales S.A.	32.500
6	Fondo de Inversión Security Deuda Latam en Uf	76.263.895-9	3302100029610	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
7	Fondo de Inversión Security Stepstone Real Estate Partners IV	76.455.724-7	3302100029626	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
8	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities Debt II	76.455.724-7	3302100029601	Mapfre Seguros Generales S.A.	20.100
9	Fondo de Inversión Security Oaktree Opportunities II B	76.526.446-4	3302100029611	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
10	Fondo de Inversión Security Oaktree Real Estate Opportunities Fund VII	76.493.203-K	3302100029612	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
11	Fondo de Inversión Security Principal Special Situations	76.509.976-5	3302100029605	Mapfre Seguros Generales S.A.	23.800
12	Fondo de Inversión Ifund Msci Brazil Small Cap Index	76.132.358-K	3302100029613	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
13	Fondo de Inversión Security Rentas Inmobiliarias I	76.996.688-9	3302100029622	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
14	Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV	76.989.250-8	3302100029623	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
15	Fondo de Inversión Security Deuda Inmobiliaria y Capital Preferente	77.035.608-3	3302100029616	Mapfre Seguros Generales S.A.	11.000
16	Fondo de Inversión Monarch Capital Partners V	77.085.015-0	3302100029625	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
17	Fondo de Inversión Security Deuda Habitacional con Subsidio	77.351.013-K	3302100030187	Mapfre Seguros Generales S.A.	10.000
18	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity FullyFunded	77.406.653-5	3302100030858	Mapfre Seguros Generales SA	10.000
19	Fondo de Inversión Security Pantheon Secondary Opportunity	77.406.654-3	3302100030857	Mapfre Seguros Generales SA	10.000

Dichas Pólizas de Seguros fueron tomadas con MAPFRE Seguros Generales S.A. Las Pólizas en UF tienen vencimiento el 10 de enero de 2023.

NOTA 33 – SANCIONES

Al 30 de junio de 2022 y 2021 la Sociedad no presenta sanciones.

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 34 – HECHOS RELEVANTES

Año 2022:

1. Con fecha 02 de junio de 2022, se informa que la Sociedad ha suscrito un contrato con Pinebridge Investment Ireland Limited, gestor de inversiones del Fondo Paretun Pinebridge Latin American Corporate Bond Fund (el “Fondo”), domiciliado en Luxemburgo, para que la Sociedad gestione inversiones del Fondo.
2. Con fecha 22 de abril de 2022, se informa que ha sido designado como Encargado de Prevención del Delito, don Julio Barriga Tapia en reemplazo de don Mauricio Parra Legrand, quien asumió sus funciones a partir del 01.04.2022.
3. Con fecha 11 de abril de 2022, en Junta Ordinaria de Accionistas de la Administradora General de Fondos Security S.A., se tomaron los siguientes acuerdos:
 - a) La Junta aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas e Informe de los Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021;
 - b) La Junta acordó la distribución de un dividendo por el total de \$20.000.000.000, el que se pagará a contar del día 18 de abril del año en curso, a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas a la medianoche del 5° día hábil anterior a dicha fecha de pago;
 - c) La Junta acordó designar a EY Audit SPA, como empresa de auditoría externa de la Sociedad para el ejercicio 2022.
4. Con fecha 16 de marzo de 2022, en sesión de directorio ordinario de la Administradora General de Fondos Security S.A., se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 04 de abril de 2022 a las 9:30 horas. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
 - a) Aprobación de la Memoria, Balance y Estados Financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2021, y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio;
 - b) Designación de Auditores Externos;
 - c) Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
 - d) Fijación de remuneración de los Directores para el año 2022;

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 34 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACION)

- e) Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2021;
- f) Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas;
- g) Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales;
- h) En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos.

De acuerdo con lo señalado en la NCG N°435 y el Oficio Circular N°1.141, ambos de vuestra Comisión, el Directorio acordó que en dicha Junta se permitirá la participación de los accionistas, a través de los medios tecnológicos que la Sociedad habilitará para tal efecto, los que permitirán la participación, votación y correcta identificación a distancia de los accionistas. Dichos medios serán oportunamente informados en la citación.

Año 2021:

- 5. Con fecha 14 de abril de 2021, en sesión de directorio ordinario de la Administradora General de Fondos Security S.A., se acordó citar a los señores accionistas a Junta Ordinaria para el día 30 de abril de 2021 a las 9:30 horas. La Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto tratar las siguientes materias:
 - a) Aprobación de la Memoria, Balance y Estados Financieros del ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2020, y del informe de los auditores externos correspondiente al mismo ejercicio;
 - b) Distribución de utilidades y reparto de dividendos;
 - c) Fijación de remuneración de los Directores para el año 2021;
 - d) Información sobre los gastos del Directorio durante el ejercicio 2020;
 - e) Designación de los Auditores Externos de la Sociedad;

ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS SECURITY S.A.

Notas a los Estados Financieros

NOTA 34 – HECHOS RELEVANTES, (CONTINUACION)

- f) Información sobre transacciones con partes relacionadas en conformidad a la Ley sobre Sociedades Anónimas;
- g) Designación del diario en que se efectuarán las publicaciones legales;
- h) En general, todas las materias que de acuerdo con la ley sean propias de la Junta Ordinaria.

Por haber comprometido su asistencia a la junta los dos accionistas de la sociedad, se acordó no efectuar citación por avisos.

De acuerdo con lo señalado en la NCG N°435 y el Oficio Circular N°1.141, ambos de la Comisión para el Mercado Financiero, el Directorio acordó que en dicha Junta se permitirá la participación de los accionistas, a través de los medios tecnológicos que la Sociedad habilitará para tal efecto, los que permitirán la participación, votación y correcta identificación a distancia de los accionistas. Dichos medios serán oportunamente informados en la citación.

6. Con fecha 22 de febrero de 2021, don Gustavo Schmincke Aránguiz deja el cargo de Gerente de Inversiones de la Sociedad a partir del 28 de febrero de 2021. En su reemplazo, y con efecto a partir del 01 de marzo de 2021, se designó como Gerente de Inversiones a don Jorge Meyer de Pablo, quien hasta la fecha se desempeña como Gerente General de Securitizadora Security S.A.

Al 30 de junio de 2022, no existen otros hechos relevantes que informar.

NOTA 35 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 1 de julio de 2022 y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra naturaleza que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.