

Estados Financieros Intermedios

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
(Patrimonio Separado BSECS-16)

Santiago, Chile
30 de junio de 2024

Informe de Revisión del Auditor Independiente

Señores
Accionistas y Directores
Securitizadora Security S.A.

Resultado de la revisión sobre la información financiera intermedia

Hemos revisado los estados financieros intermedios adjuntos de Patrimonio Separado BSECS-16 - Securitizadora Security S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de junio de 2024, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo comprendido del 18 de enero al 30 de junio de 2024, y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios (conjuntamente referida como información financiera intermedia).

Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera realizarse a la información financiera intermedia de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros intermedios.

Base para los resultados de la revisión intermedia

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de la información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente 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 la información financiera intermedia como un todo. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión. De acuerdo a los requerimientos éticos pertinentes para nuestra revisión se nos requiere ser independientes de Patrimonio Separado BSECS-16 - Securitizadora Security S.A. y cumplir con las demás responsabilidades éticas de acuerdo a tales requerimientos pertinentes. Consideramos que los resultados de los procedimientos de revisión nos proporcionan una base razonable para nuestra conclusión.

Responsabilidad de la Administración por la información financiera intermedia

La Administración de Patrimonio Separado BSECS-16 - Securitizadora Security S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con Instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero descritas en Nota 2 a los estados financieros intermedios. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de la información financiera intermedia que esté exenta de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.



Daniel Zacharow Milleo
EY Audit Ltda.

Santiago, 12 de agosto de 2024

RAZON SOCIAL: SECURITIZADORA SECURITY S.A.
RUT: 96.847.360-3
N° INSCRIPCION DE LA EMISION EN EL REGISTRO: 1160

BALANCE DEL PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

(Cifras en miles de pesos)

ACTIVOS		Antecedentes al	30-06-2024
11.010	Disponible		1.362.641
11.020	Valores negociables		2.577.669
11.100	Activo securitizado (corto plazo)		5.927.510
11.110	Activo securitizado (corto plazo)		6.662.759
11.120	Provisiones (corto/plazo) activo securitizado (menos)		(735.249)
11.200	Otros activos circulantes		157.759
11.000	TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		10.025.579
13.100	Activo securitizado (largo plazo)		14.089.265
13.110	Activo securitizado largo plazo		14.089.265
13.120	Provisiones (largo plazo) activo securitizado (menos)		-
13.140	Menor valor en colocación de títulos de deuda		-
13.150	Mayor valor en colocación de títulos de deuda (menos)		-
13.160	Gastos de colocación		-
13.170	Otros activos		-
13.000	TOTAL OTROS ACTIVOS		14.089.265
10.000	TOTAL ACTIVOS		24.114.844

PASIVOS		Antecedentes al	30-06-2024
21.010	Remuneración por pagar por administración y custodia		48.131
21.015	Remuneración por pagar por clasificación de riesgo		-
21.020	Remuneración por pagar por auditoria externa		923
21.025	Remuneración por pagar al banco pagador		5.365
21.030	Remuneración por pagar al representante tenedores de bonos		5.589
21.040	Excedentes por pagar		-
21.050	Obligaciones por prepagos		538.071
21.060	Obligaciones por saldo precios (corto plazo)		-
21.070	Obligaciones por sobrecolateralización (corto plazo)		-
21.080	Otros acreedores (corto plazo)		1.529.498
21.090	Obligaciones por títulos de deuda de securitización (corto plazo)		4.846.337
21.000	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		6.973.914
22.010	Obligaciones por títulos deuda de securitización (largo plazo)		16.679.717
22.020	Obligaciones por saldo precio (largo plazo)		-
22.030	Obligaciones por sobrecolateralización (largo plazo)		-
22.040	Otros acreedores (largo plazo)		-
22.000	TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		16.679.717
23.100	Reservas de excedentes anteriores		-
23.110	Excedentes obligatorios fin ejercicio anterior		-
23.120	Fondos excedentes voluntarios fin ejercicio anterior		-
23.200	Excedentes del ejercicio (déficit)		461.213
23.300	Retiros de excedentes (menos)		-
23.400	Aportes adicionales (más)		-
23.000	TOTAL EXCEDENTES (DEFICIT) ACUMULADO		461.213
20.000	TOTAL PASIVOS		24.114.844

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

RAZON SOCIAL: SECURITIZADORA SECURITY S.A.
RUT: 96.847.360-3
N° INSCRIPCION DE LA EMISION EN EL REGISTRO: 1160

**ESTADOS DE DETERMINACION DE EXCEDENTE
DEL PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16
(Cifras en miles de pesos)**

Para el ejercicio comprendido entre		18-01-2024
INGRESOS		30-06-2024
35.110	Intereses por activos securitizados	2.309.824
35.120	Intereses por inversiones	84.240
35.130	Reajustes por activos securitizados	-
35.140	Reajustes por inversiones	-
35.150	Ingresos por prepago de contratos	-
35.160	Ingresos percibidos por activos castigados	-
35.170	Amortización mayor valor colocación títulos de deuda	-
35.190	Otros ingresos	26.501
35.100	TOTAL INGRESOS	2.420.565
GASTOS		
35.210	Remuneración por administración y custodia de los activos	(119.023)
35.215	Remuneración por clasificación de riesgo	(28.928)
35.220	Remuneración por auditoria externa	(940)
35.225	Remuneración banco pagador	(26.714)
35.230	Remuneración por representante de tenedores de bonos	(5.695)
35.235	Intereses por títulos de deuda de securitización	(954.946)
35.240	Reajuste por títulos de deuda de securitización	-
35.250	Provisiones sobre activos securitizados	(749.222)
35.260	Provisiones sobre inversiones	-
35.270	Pérdidas en liquidación de garantías	-
35.280	Amortización menor valor en colocación de títulos de deuda	-
35.285	Amortización gastos de colocación de títulos	-
35.290	Otros gastos	(65.121)
35.200	TOTAL DE GASTOS	(1.950.589)
35.300	Resultado neto por corrección monetaria	(8.763)
23.200	EXCEDENTE DEL EJERCICIO	461.213

Las notas adjuntas números 1 al 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Nota 1 - Constitución del Patrimonio Separado BSECS-16

Por escritura pública de fecha 28 de noviembre de 2023 en la Notaría de Santiago de Don Evaldo Daniel Rehbein Ur, se constituye el Contrato Emisión de Títulos de Deuda de Securitización por Línea, el cual es inscrito en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero bajo el número 1160 de fecha 1 de diciembre de 2023. El Patrimonio inició sus operaciones el 18 de enero de 2024.

El Patrimonio termina el 1 de diciembre de 2028.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

a) Periodo contable

Los presentes estados financieros intermedios cubren el período comprendido entre el 18 de enero y el 30 de junio de 2024.

b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios y los estados de determinación de excedentes han sido preparados de acuerdo con la Norma de Carácter General N° 287 impartida por la Comisión para el Mercado Financiero.

C) Corrección monetaria

Los estados financieros intermedios han sido actualizados con el objeto de reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda ocurrido en ambos periodos. Para estos efectos se han corregido activos no monetarios, pasivos no monetarios, excedentes y déficit acumulados al 30 de junio de cada periodo. Asimismo, se han corregido las cuentas de resultado para presentarlas a sus valores de cierre.

Porcentaje de actualización:	2024
	%
Variación índice de precios al consumidor	1,9

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

d) Base de conversión

Los activos y pasivos reajustables en Unidades de Fomento (UF), se presentan de acuerdo con su valor a la fecha de cierre equivalente a \$37.751,86 al 30 de junio de 2024.

e) Valores negociables

Bajo este rubro se presentan las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija, y se presentan al valor de la cuota al cierre del período.

f) Activos securitizados

Están compuestos por contratos con promesa de compraventa de créditos de consumos respaldados en pagaré, cuyas escrituras de compraventa fueron otorgadas ante notario. La valuación de estos contratos es como sigue:

Corresponde al valor presente de los flujos que el contrato promete, actualizados a la tasa de valorización. La tasa de transferencia se determinó de manera tal, que la valorización de los activos fuera equivalente a la valorización de bonos securitizados al inicio del patrimonio separado.

g) Provisiones activos securitizados

Corresponde a las provisiones que se requiere efectuar sobre el valor de los flujos de los contratos de crédito. La Administración de la Sociedad Securitizadora efectúa su estimación de incobrabilidad basada en la cantidad de cuotas morosas, la tasación (la cual se le aplica el porcentaje de recuperación que se obtiene de las ventas históricas del patrimonio), y el valor presente del bien.

La Sociedad ha constituido provisión por M\$735.249 por el ejercicio terminados al 30 de junio de 2024. (ver Nota 6).

h) Obligaciones por títulos de deuda de securitización

Corresponde a las cantidades adeudadas por bonos securitizados, valorizadas a la tasa de emisión de los respectivos bonos.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Provisiones

Al 30 de junio de 2024, la Sociedad ha constituido provisión por concepto de gasto de administración primaria y maestra por M\$735.249, las cuales se presentan en el rubro remuneraciones por pagar por administración y custodia (ver Nota 9).

j) Gastos imputables al patrimonio separado

Corresponde a los gastos devengados al 30 de junio de 2024, en que ha incurrido el patrimonio separado.

k) Ingreso de explotación

Al 30 de junio de 2024, los ingresos de explotación están constituidos por los que devenga la cartera de activos securitizados.

l) Impuestos a la renta e impuestos diferidos

De acuerdo a lo señalado en el Oficio N° 734 del Servicio de Impuestos Internos (S.I.I.), de fecha 9 de febrero de 2004, el cual establece que para efectos del impuesto de Primera Categoría, los excedentes obtenidos de la gestión de un Patrimonio Separado o los remanentes del activo de éste serán constitutivos de ingresos de la sociedad Securitizadora cuando, de acuerdo con las disposiciones citadas en la Ley de Mercados de Valores y lo que se estipule en el contrato de emisión de títulos de deuda, la sociedad adquiera el derecho de que pasen a su patrimonio común bienes del Patrimonio Separado que correspondan a los referidos excedentes o bienes del activo remanente.

Nota 3 - Cambios Contables

Durante el periodo comprendido entre el 18 de enero y el 30 de junio de 2024, no han ocurrido cambios contables que afecten la interpretación de los presentes estados financieros intermedios en relación con el periodo anterior.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Nota 4 - Corrección Monetaria

Al 30 de junio de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Detalle	Índice de reajustabilidad	M\$ 2024
Activos no monetarios	IPC	-
Pasivo no monetarios	IPC	-
Cuentas de resultados	IPC	(8.763)
Déficit acumulados	IPC	-
Totales		(8.763)

Nota 5 - Valores Negociables

Al 30 de junio de 2024, este rubro está compuesto por las inversiones en cuotas de fondos mutuos, de acuerdo con el siguiente detalle:

Institución	Moneda	Total M\$ 2024
Fondos Mutuos Security Plus	\$	2.577.669
Total		2.577.669

Nota 6 - Activos Securitizados

Los 2883 contratos con promesa de compraventa de créditos de consumos respaldados en pagaré vigente al 30 de junio de 2024, valorizados según lo descrito en Nota 2 f), que conforman el activo del Patrimonio Separado BSECS-16, tuvieron una de originación del 16,51 % anual. Para que la valorización fuera equivalente a la valorización de los bonos securitizados, estos contratos fueron transferidos a una tasa de un 18,48% anual.

El originador de los contratos del Patrimonio BSECS-16 es Cooperativa de Ahorro y Crédito para la Familia Ltda., y el plazo remanente promedio de estos meses es 54.

El detalle de los activos securitizados por el total de los contratos al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

	Corto Plazo M\$ 2024	Largo plazo M\$ 2024	Total cartera M\$ 2024	Tasa Transferencia %
Valor par	6.662.759	14.089.265	20.752.024	16,51
Prov. Activos securitizados	(735.249)	-	(735.249)	
Totales	5.927.510	14.089.265	20.016.775	

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Nota 7 - Otros Activos Circulantes

Al 30 de junio de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$ 2024
Cuenta por cobrar término de contratos (a)	157.759
Totales	157.759

(a) Corresponde a cuentas por cobrar por bienes prepagados.

Nota 8 - Remuneraciones por Pagar por Administración y Custodia

Al 30 de junio de 2024, este rubro se presenta de acuerdo con lo descrito en Nota 2 g), según el siguiente detalle:

Concepto	M\$ 2024
Administración primaria (a)	5.000
Administración maestra (b)	43.131
Totales	48.131

(a) Cooperativa de Ahorro y Crédito para la Familia Ltda. una remuneración mensual de M\$5.000. De acuerdo con los Contratos de Administración de Bienes que integran el Activo del Patrimonio Separado, respectivamente por contrato.

(b) Securitizadora Security S.A.: De acuerdo con el Contrato de Emisión de Título de Deuda del Patrimonio Separado, la remuneración de Securitizadora Security S.A., su calidad de administrador maestro equivale, a UF 500 trimestrales, y por Coordinación General.

Nota 9 - Otros Acreedores

Al 30 de junio de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$ 2024
Fondo de Reserva Bonos (a)	1.499.977
Banco Custodio	9.468
Otros	20.053
Totales	1.529.498

(a) Corresponde a fondos traspasados por Cooperativa de Ahorro y Crédito para la Familia Ltda., para dar inicio a la operaciones del patrimonio, los cuales se devolverán al termino.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Nota 10 - Obligaciones por Títulos de Deuda de Securitización

Las obligaciones por este concepto, valorizadas según lo descrito en Nota 2 h), se originan en la colocación de:

1. M\$18.500.000 en título de deuda de Securitización, compuesta por 1 serie; la serie BSECS-16A1 por M\$18.500.000 con 1.850 títulos cada uno con pago de cupón trimestral.

El detalle de las obligaciones por cada una de las series al 30 de junio de 2024 es el siguiente:

Número de Insc.Inst.	Serie	Monto Nominal Vigente	Unidad de reaj.	Tasa interés	Plazo final	Periodicidad pago int.	pago amoritz.	Valor par M\$ 2024	Coloc.en Chile o en el extranjero
1160-01-12-2023	BSECS-16A1	17.508.158	\$	8,5%	01-12-2028	trim.	trim.	5.384.408 (538.071)	nacional
Obligaciones por prepago									
Total porción corto plazo								4.846.337	
Bonos largo plazo									
1160-01-12-2023	BSECS-16A1	17.508.158	\$	8,5%	01-12-2028	trim.	trim.	12.484.487	nacional
1160-01-12-2023	BSECS-16B1	4.096.452	\$	8,5%	01-12-2028	trim.	trim.	4.195.230	nacional
Total largo plazo								16.679.717	

Los Bonos serie A capitalizan sus intereses.

Nota 11 - Obligaciones por Sobrecolateralización

La emisión está respaldada por los diferenciales de flujos que genera la cartera créditos documentados y respaldados en pagarés, en relación con los bonos. Estas diferencias surgen como resultado del spread entre la tasa de interés implícita de otorgamiento promedio ponderada por un 17,06% anual y la de los bonos de 8,5%, para la serie A1, y 10% para la serie B1. La magnitud del spread hace que la diferencia de flujo no se refleje en los valores par de los activos y pasivos al cierre del periodo, sino en sus valores económicos. La emisión tiene una sobrecolateralización de un 25% adicional de activos sobre los pasivos

Nota 12 - Cambios en los Excedentes

Al 30 de junio de 2024, los cambios en los excedentes se detallan a continuación:

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

RUBRO	2024	
	M\$	
	Déficit Acumulados	Déficit del Ejercicio
Saldo inicial	-	-
Revalorización de excedentes	-	-
Déficit del ejercicio	-	461.213
Saldo final	-	461.213
Saldo actualizado	-	-

Nota 13 – Intereses por Activos Securitizados

Al 30 de junio de 2024, los intereses por activos securitizados se detallan a continuación:

Nota 13 - Gastos Adicionales

El detalle de los otros gastos devengados y provisionados al 30 de junio de 2024 de cargo del patrimonio separado BSECS-16, es el siguiente:

Detalle	M\$	
	2024	
Legales y notariales	(a)	(50.747)
Seguros	(a)	-
Otros gastos	(a)	(14.374)
Totales		(65.121)

(a) Estos saldos devengados se presentan en el estado de determinación de excedentes dentro del rubro otros gastos.

Nota 14 - Otros Ingresos

Al 30 de junio de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

**SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16**

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Concepto	M\$ 2024
Liberación de provisiones	-
Otros ingresos percibidos de prepagos	26.501
Bienes recuperados	-
Otros	-
Totales	26.501

Nota 15 - Gastos Imputables al Patrimonio Separado BSECS-16

El detalle al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

Gastos devengados		M\$ 2024
Remuneración administración primaria del activo	(1)	(30.570)
Remuneración administración maestra del activo	(2)	(88.453)
Remuneración representante tenedores de bonos	(3)	(5.695)
Remuneración banco pagador	(4)	(26.714)
Remuneración por auditoría externa	(5)	(940)
Remuneración por clasificación de riesgo	(6)	(28.928)
Totales		(181.300)

Institución	Periodicidad	Oportunidad
(1) Securitizadora Security S.A.	mensual	mensual
(2) Securitizadora Security S.A.	mensual	trimestral
(3) Banco de Chile	mensual	trimestral
(4) Banco de Chile	mensual	trimestral
(5) EY Audit Ltda.	mensual	semestral
(6) Humphreys Clasificadora de riesgo	mensual	anual
(6) Feller Chile Clasificadora de riesgo	mensual	anual

Nota 16 - Garantía de Terceros a Favor de los Tenedores de Títulos de Deuda

Al 30 de junio de 2024, no existen garantías de terceros a favor de los tenedores de títulos de deuda de securitización del patrimonio separado.

Nota 17 - Retiro de Excedentes

Al 30 de junio de 2024, no se han efectuado retiros por este concepto.

Nota 18 - Contingencias y Compromisos

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios, no existen contingencias ni compromisos vigentes.

Nota 19 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 30 de junio de 2024, no se han recibido cauciones de terceros.

Nota 20 - Moneda Nacional y Extranjera

Al 30 de junio de 2024, el saldo de las cuentas en moneda nacional es el siguiente:

Activos

RUBRO	MONEDA	M\$ 2024
ACTIVOS CIRCULANTES		
DISPONIBLE	\$NO REAJUSTABLES	1.362.641
VALORES NEGOCIABLES	\$NO REAJUSTABLES	2.577.669
ACTIVOS SECURITIZADOS (Corto plazo)	\$REAJUSTABLES	6.662.759
PROVISIONES (C/P) ACTIVO SECURITIZADO	\$NO REAJUSTABLES	(735.249)
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES (corto plazo)	\$NO REAJUSTABLES	157.759
OTROS ACTIVOS		
ACTIVOS SECURITIZADOS (largo plazo)	\$REAJUSTABLES	14.089.265
MENOR VALOR EN COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA	\$REAJUSTABLES	-
MAYOR VALOR EN COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA (MENOS)	\$REAJUSTABLES	-
TOTAL ACTIVOS		
	\$NO REAJUSTABLES	3.362.820
	\$REAJUSTABLES	20.752.024
TOTAL ACTIVOS		24.114.844

Nota 20 - Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

Pasivos

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

RUBRO	MONEDA	M\$ 2024
REMUN POR PAGAR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	\$REAJUSTABLES	48.131
REMUN POR PAGAR CLASIFICACION DE RIESGO	\$REAJUSTABLES	-
REMUN POR PAGAR AUDITORIA EXTERNA	\$REAJUSTABLES	923
REMUN POR PAGAR BANCO PAGADOR	\$REAJUSTABLES	5.365
REMUN X PAGAR REPRESENTANTE TENEDORES DE BONOS	\$REAJUSTABLES	5.589
OBLIGACIONES POR PREPAGOS	\$NO REAJUSTABLES	538.071
OTROS ACREEDORES	\$NO REAJUSTABLES	1.529.498
OBLIG POR TITULOS DE DEUDA DE SECURITIZACIÓN (C/P)	\$REAJUSTABLES	4.846.337
EXCEDENTES POR PAGAR	\$REAJUSTABLES	-
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		
	\$NO REAJUSTABLES	2.067.569
	\$REAJUSTABLES	4.906.345
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		6.973.914

Pasivos largo plazo

2024										
RUBRO	MONEDA	1 a 3 años		3 a 5 años		5 a 10 años		más de 10 años		Totales
		Monto M\$	Tasa int. prom. anual	Monto M\$	Tasa int. prom. anual	Monto M\$	Tasa int. prom. anual	Monto M\$	tasa int. prom. anual	
Bonos BSECS-16A1	\$	7.577.999	8,5%	3.964.564	8,5%	941.924	8,5%	-	8,5%	
Bonos BSECS-16B1	\$	-	-	-	-	-	-	4.195.230	8,5%	
Total pasivo largo plazo		7.577.999		3.964.564		941.924		4.195.230		

Nota 21 - Ingresos Netos de Caja

Según el Contrato de Emisión, la Securitizadora Security S.A. está facultada para invertir o reinvertir en instrumentos de renta fija, toda cantidad de dinero recaudada por el patrimonio separado. Las inversiones deberán realizarse exclusivamente en uno o más instrumentos contemplados en el Contrato General de Emisión, valores cuyas fechas de vencimiento no podrán exceder a aquellas en que el Emisor deba entregar dineros que correspondan al Banco Pagador para que éste proceda con el próximo pago ordinario y/o extraordinario de los Títulos de Deuda.

Nota 21 - Ingresos Netos de Caja (continuación)

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

El Contrato de Emisión estipula que se puede invertir en Títulos emitidos por la Tesorería General de la República, Banco Central de Chile, Depósito a Plazo, Letras de Crédito emitidos por Bancos e Instituciones Financieras, Bonos y Efectos de Comercio de empresas públicas y privadas cuya emisión haya sido registrada en la Comisión para el Mercado Financiero, Cuotas de Fondos Mutuos que inviertan en valores de renta fija de corto plazo en instrumentos representativos de inversiones nacionales.

A excepción del primer y último instrumento mencionado en el párrafo anterior las demás inversiones requieren clasificación AA y N-1.

Instrumento	Originador	Clasificación de riesgo 1 Clasificadora	Clasificación	Clasificación de riesgo 2 Clasificadora	Clasificación	Valor Contable M\$ 2024	Cumplimiento
Cuenta corriente	Banco Security	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	8.792	Cumple
Cuenta corriente	Banco Santander	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1.353.849	Cumple
Cuota Fondos mutuos	Securirty Administradora General de Fondos S.A.	ICR Clasificadora de Riesgo Limitada	AA-fm / M1	Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada	AA+fm / M1	2.577.669	Cumple

Para los efectos de ingresos netos de caja se consideraron los saldos en cuenta corriente.

Nota 22 - Sanciones

Al 30 de junio de 2024, no se han recibido sanciones de ningún tipo que afecta a la Sociedad Securitizadora.

Nota 23 - Medio Ambiente

La Sociedad Securitizadora por su naturaleza, no afecta al medio ambiente.

Nota 24 - Hechos Relevantes

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 30 de junio de 2024

Con fecha 24 de enero de 2024, Grupo Security S.A. (sociedad controladora final de Securitizadora Security S.A.), mediante Hecho Esencial ha informado a la Comisión para el Mercado Financiero, que su Directorio ha tomado conocimiento que accionistas que representan un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de Grupo Security S.A., han suscrito con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A. (en adelante conjuntamente como las "Partes"), un contrato denominado Acuerdo Cierre de Negocios, en virtud del cual las Partes han acordado la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, incluyendo la condición de que se obtengan previamente las autorizaciones de los reguladores correspondientes, y la implementación de un Due Diligence recíproco, según se indica en el mencionado Hecho Esencial.

Con fecha 10 de abril de 2024, el directorio ha tomado conocimiento que accionistas que representan aproximadamente un 65,23% de las acciones emitidas con derecho a voto de Grupo Security S.A. han suscrito con Bicecorp S.A. y su sociedad controladora Forestal O'Higgins S.A., un contrato denominado Promesa de Compraventa y Permuta de Acciones Mediante Oferta Pública de Adquisición de Acciones y Fusión ("Promesa"), en virtud del cual las partes han acordado la integración de Bicecorp S.A., Grupo Security S.A., y sus respectivas filiales, sujeto a condiciones suspensivas habituales en este tipo de transacciones, incluyendo las autorizaciones de los reguladores correspondientes.

Nota 25 – Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS, según sigla en inglés). En el caso de los patrimonios separados, la Comisión para el Mercado Financiero, a través de la Norma de Carácter General N° 287 de fecha 29 de abril de 2010, establece que los estados financieros intermedios de los patrimonios separados deberán prepararse de acuerdo con normas de dicha Superintendencia. De acuerdo con lo anterior, la convergencia a NIIF se implementará cuando la Superintendencia lo establezca.

Nota 26 - Hechos Posteriores

El 1 de julio de 2024 se pagaron obligaciones por títulos de M\$1.353.849.

A juicio de la Administración entre 1 de julio de 2024 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten a los mismos.

ANEXO 3

Patrimonio separado BSECS 16

Situación Financiera Patrimonio Separado

El Patrimonio inició sus operaciones el 1 de enero de 2024 por lo que no contiene comparación anual. Desde una perspectiva de más largo plazo, los indicadores de solvencia; rentabilidad de activos versus la tasa de costo del bono preferente, sugieren que el patrimonio está preparado para cumplir con las obligaciones asociadas a los bonos preferentes. Este patrimonio como tiene un trimestre de vida es muy difícil proyectar su rendimiento esperado, pero en virtud de sus clasificaciones de riesgo y el comportamiento de sus activos subyacentes, es esperable que por el momento las series preferentes gocen de sus pagos en la forma acordada en su estructuración. Esta emisión está respaldada por los diferenciales de flujos que genera la cartera créditos documentados y respaldados en pagarés, en relación con los bonos.

I.- Patrimonio Separado sin Recompra regular de Activo

1.1 Antecedentes Patrimonio Separado BSECS 16

I1.1 Composición de la cartera

	Inicio	Actual
Numero de Activos	2947	2883
Saldo Insoluto Total	23.926.667.550	20.751.401.551
Saldo Insoluto Promedio Ponderado	14.028.876	13.111.617
Tasa de Originacion	1,32%	1,33%
Plazo Transcurrido	11	19
Plazo Remanente	59	54

I. 1.2 Antecedentes de Originación y administración del patrimonio separado

Originador	Tipo de Activo Aportado	Numero de activos aportados	
		Periodo Inicial	Periodo Actual
Cooperativa de Ahorro y credito nacional para la familia limitada.(Coonfia)	Credito de Consumo con Descuento por Planilla	2947	2883

Administrador Primario:	Cooperativa de Ahorro y credito nacional para la familia limitada.(Coonfia)
Administrador Maestro:	Securitizadora Security S.A.
Clasificación Administrador Maestro:	No aplica
Clasificadora:	No aplica
Fundamentos de clasificación:	No aplica

I.2 Emisión Patrimonio Separado

Información relacionada a la emisión

Serie	Monto Adeudado		Número de Bonos		Plazo Remanente (meses)		Tasa Emisión
	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	Inicial	Vigente	
BSECS-16A1	18.500	18.500	1.850	1850	84	78	8,50%
BSECS-16B1	4.000	4.000	400	400	120	114	10,00%

Información de la Clasificación de Riesgo

Serie	ICR Chile		Humphreys	
	Clasificacion	Clasificacion	Clasificacion	Clasificacion
BSECS-16A1	AA	AA	AA	AA
BSECS-16B1	BBB	BBB	BBB	BBB

I.3. Morosidad

I.3.1 Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad en términos de saldo insoluto

Morosidad	Saldo Insoluto												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Al día	-	-	-	-	-	-	-	20.019.701	18.890.968	18.785.535	18.326.519	18.009.702		18.008.146
1 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	2.061.862	2.321.895	1.884.001	1.827.954	1.792.306		1.817.693
2 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	223.933	428.137	316.073	325.863	355.137		341.672
3 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	126.419	117.633	235.250	140.100	136.773		208.694
4y mas cuotas en mora(1)	-	-	-	-	-	-	-	65.113	168.530	200.211	351.836	403.117		375.195
TOTAL	-	-	-	-				22.497.028	21.927.163	21.421.071	20.972.273	20.697.035		20.751.402

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

Morosidad en términos Porcentuales

Morosidad	Saldo Insoluto expresado en %												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Al día	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	88,99%	86,15%	87,70%	87,38%	87,02%		86,78%
1 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,17%	10,59%	8,80%	8,72%	8,66%		8,76%
2 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1,95%	1,48%	1,55%	1,72%		1,65%
3 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	0,54%	1,10%	0,67%	0,66%		1,01%
4 y cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,77%	0,93%	1,68%	1,95%		1,81%
TOTAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		100,00%

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

I.3.2 Morosidad en términos de Número de Activos

Morosidad sobre número de contratos

Morosidad	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Al día	-	-	-	-	-	-	-	2.525	2.414	2.431	2.408	2.396		2.459
1 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	295	326	286	270	274		276
2 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	34	70	51	57	50		57
3 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	18	17	30	25	28		32
4 y mas cuotas en mora	-	-	-	-	-	-	-	8	21	28	45	54		59
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	2.880	2.848	2.826	2.805	2.802		2.883

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

Morosidad porcentual sobre número de contratos

Morosidad	Numero de Activos en porcentaje												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Al día	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	87,67%	84,76%	86,02%	85,85%	85,51%		85,29%
1 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,24%	11,45%	10,12%	9,63%	9,78%		9,57%
2 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,18%	2,46%	1,80%	2,03%	1,78%		1,98%
3 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,63%	0,60%	1,06%	0,89%	1,00%		1,11%
4 y mas cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,74%	0,99%	1,60%	1,93%		2,05%
TOTAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%		100,00%

(1) No se consideran los activos en proceso de liquidación.

I.3.3 Análisis de Morosidad

A junio de 2024, la morosidad total a saldo insoluto asciende a un 13,22% de la cartera vigente, y los contratos con 4 o más aportes en mora llegan a 1,81%.

I.4 Activos Prepagados

I.4.1 Activos prepagados en relación a Saldo Insoluto

Prepago	Saldo Insoluto													Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24			
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prepagos Totales	-	-	-	-	-	-	-	492.227	252.315	163.584	128.646	166.248	-	154.981	
Total Prepagos	-	-	-	-	-	-	-	492.227	252.315	163.584	128.646	166.248	-	154.981	
Prepagos Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	492.227	744.541	908.126	1.036.772	1.203.020	-	1.358.000	

Activos prepago expresados en % de Saldo Insoluto respecto del saldo insoluto de la cartera inicial)

Prepago	Saldo Insoluto en %													Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24			
Prepagos Parciales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Prepagos Totales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	1,05%	0,68%	0,54%	0,69%		0,65%	
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	1,05%	0,68%	0,54%	0,69%		0,65%	
Prepagos Acumulados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	3,11%	3,80%	4,33%	5,03%		5,68%	

I.4.2 Activos prepagados en relación al número de activos

Prepago	Numero de Activos													Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24			
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Prepagos Totales	-	-	-	-	-	-	-	67	32	22	21	23	18		
Total Prepagos	-	-	-	-	-	-	-	67	32	22	21	23	18		
Prepagos Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	67	99	121	142	165	183		

Activos prepago expresados en % número de activos respecto de la cartera inicial

Prepago	Numero de Activos													Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24			
Prepagos Parciales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%		0,00%	
Prepagos Totales	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	1,09%	0,75%	0,71%	0,78%		0,61%	
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	1,09%	0,75%	0,71%	0,78%		0,61%	
Prepagos Acumulados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	3,36%	4,11%	4,82%	5,60%		6,21%	

I.4.3 Características de los activos prepagados

Activos Prepagados														Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24			
Tasa de Origenacion	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,26%	1,28%	1,25%	1,22%	1,29%	1,30%		
Plazo Transcurrido	-	-	-	-	-	-	-	14	14	14	17	18	16		
Plazo Remanente	-	-	-	-	-	-	-	57	62	69	66	59	60		

I.4.4 Análisis del Comportamiento del prepago de la Cartera Securitizada

Los prepagos a junio 2024 en términos porcentuales alcanzan a un 5,68%.

I.5. Sustitución de activos en términos de saldo insoluto

I.5.1 Sustitución de los activos en términos de saldo insoluto

Sustitución de Activos	Saldo Insoluto												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Activos Sustituídos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185.449	-	-

Sustitución de los activos en términos porcentuales sobre saldo insoluto

Sustitución de Activos	Saldo Insoluto en %												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Activos Sustituídos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,78%	-	0,00%

I.5.2 Sustitución de los activos en términos de número de activos

Sustitución de Activos	Numero de Activos												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Activos Sustituídos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21	-	0

Sustitución de los activos en términos de número de activos (%)

Sustitución de Activos	Numero de Activos %												Mes EEFF	Cierre
	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24		
Activos Sustituídos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,71%	-	0,00%

I.5.3 Características de Activos substitutos

	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	Mes EEFF	Cierre
Tasa Sustitutos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,38%	-	1,42%
Tasa Incorporación	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,54%	-	1,54%
Plazo Transcurrido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2	-	6
Plazo Remanente	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	58	-	57

I.5.4 Análisis de la sustitución efectuada

En mayo de 2024 se realizó sustitución de cartera por contratos morosos por contratos con mora mayor a 90 días.

En junio de 2024 se incorporo 120 contratos comprados con saldo de obligaciones por prepago.

Securitizadora Security S.A.
Registro N° 866

I.6. Antecedentes del activo

I.6.1 Principales características del activo

	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	Mes Cierre EEFF
Tasa Activos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,32%	1,32%	1,32%	1,33%	1,33%	1,33%
Plazo Transcurrido	-	-	-	-	-	-	-	15	16	16	17	18	19
Plazo Remanente	-	-	-	-	-	-	-	58	57	56	56	55	54

I.7 Antecedentes del Pasivo

	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	Mes Cierre EEFF
Tasa Pasivo Preferente	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%	8,50%
Tasa Pasivo Total	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,77%	8,77%	8,77%	8,77%	8,77%	8,77%
Saldo Insoluto preferente	-	-	-	-	0	0	0	18.500.000	18.500.000	18.500.000	17.508.158	17.508.158	17.508.158
Saldo Insoluto Total	-	-	-	-	0	0	0	22.500.000	22.500.000	22.500.000	21.604.610	21.604.610	21.604.610
Valor Par Preferente	-	-	-	-	-	-	-	18.500.000	18.500.000	18.500.000	17.628.403	17.748.649	17.868.895
Valor Par Total	-	-	-	-	-	-	-	22.500.000	22.500.000	22.500.000	21.757.781	21.910.953	22.064.124

I.8 Relación activo y pasivo

	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	Mes EEFF	Cierre
Razón Tasas Preferente	-	-	-	-	-	-	-	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16		0,16
Razón Tasas	-	-	-	-	-	-	-	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15		0,15
Razon Activos/Pasivos Preferentes	-	-	-	-	-	-	-	1,22	1,19	1,16	1,20	1,18		1,19
Razón Activos/Pasivos Total	-	-	-	-	-	-	-	1,00	0,97	0,95	0,97	0,96		0,96
Razón Activos/Pasivos Ajustado	-	-	-	-	-	-	-	1,22	1,19	1,20	1,25	1,24		1,22
Razón Activos sin Mora/Pasivo	-	-	-	-	-	-	-	1,08	1,02	1,02	1,05	1,03		1,03

I.9 Ingresos y Gastos del Patrimonio Separado

I.9.1 Ingresos

	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	Mes Cierre EEFF
Ingresos deudores al día	-	-	-	-	-	-	-	-	707.991	728.413	781.457	109.954	166.378
Ingresos deudores morosos	-	-	-	-	-	-	-	-	108.402	24.618	518.464	71.082	133.405
Ingresos por prepago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	767.185	500.570	63.841	169.982

I.9.2 Egresos

[illegible]

I.10. Análisis

Los egresos del patrimonio se encuentran regulados contractualmente.

Los ingresos del patrimonio están conforme al ingreso teórico considerando una morosidad normal.

I. 11 Comportamiento de excedentes

	Trimestres -4	Trimestre -3	Trimestres -2	Trimestre -1	Trimestre Actual
Excedentes Retirados					
Excedentes del Periodo					
Excdentes Acumulados					

I.12 Riesgo de calce de activos y pasivos

En este patrimonio no existen activos y pasivos en diferente unidad de reajustabilidad o moneda

I.13 Otros

A la fecha no existe nada adicional que informar con respecto a este patrimonio.