

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	31-03-2024
11.010	Disponible		1.394.992
11.020	Valores negociables		2.400.312
11.100	Activo securitizado (corto plazo)		6.074.274
11.110	Activo securitizado (corto plazo)		6.661.289
11.120	Provisiones (corto/plazo) activo securitizado (menos)		(587.015)
11.200	Otros activos circulantes		199.528
11.000	TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		10.069.106
13.100	Activo securitizado (largo plazo)		14.760.399
13.110	Activo securitizado largo plazo		14.760.399
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		14.760.399
10.000	TOTAL ACTIVOS		24.829.505
PASIVOS		Antecedentes al	31-03-2024
21.010	Remuneración por pagar por administración y custodia		59.822
21.015	Remuneración por pagar por clasificación de riesgo		14.655
21.020	Remuneración por pagar por auditoría externa		16.692
21.025	Remuneración por pagar al banco pagador		662
21.030	Remuneración por pagar al representante tenedores de bonos		8.276
21.040	Excedentes por pagar		4.000.000
21.050	Obligaciones por prepagos		769.558
21.060	Obligaciones por saldo precios (corto plazo)		-
21.070	Obligaciones por sobrecolateralización (corto plazo)		-
21.080	Otros acreedores (corto plazo)		1.483.746
21.090	Obligaciones por títulos de deuda de securitización (corto plazo)		2.759.693
21.000	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		9.113.104
22.010	Obligaciones por títulos deuda de securitización (largo plazo)		15.351.923
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		15.351.923
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)		364.478
23.300	Retiros de excedentes (menos)		-
23.400	Aportes adicionales (más)		-
23.000	TOTAL EXCEDENTES (DEFICIT) ACUMULADO		364.478
20.000	TOTAL PASIVOS		24.829.505

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	01-01-2024
			31-03-2024
INGRESOS			
35.110	Intereses por activos securitizados		1.422.297
35.120	Intereses por inversiones		30.524
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		9.554
35.100	TOTAL INGRESOS		1.462.375
GASTOS			
35.210	Remuneración por administración y custodia de los activos		(60.241)
35.215	Remuneración por clasificación de riesgo		(3.556)
35.220	Remuneración por auditoria externa		(465)
35.225	Remuneración banco pagador		(11.868)
35.230	Remuneración por representante de tenedores de bonos		(8.334)
35.235	Intereses por títulos de deuda de securitización		(383.842)
35.240	Reajuste por títulos de deuda de securitización		-
35.250	Provisiones sobre activos securitizados		(591.139)
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		(35.901)
35.200	TOTAL DE GASTOS		(1.095.346)
35.300	Resultado neto por corrección monetaria		(2.551)
23.200	EXCEDENTE DEL EJERCICIO		364.478

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 31 de marzo 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 1 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 1 de enero y el 31 de marzo 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 31 de marzo 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	0,7

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo 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 \$37.093,52 al 31 de marzo 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\$587.015 por el ejercicio terminados al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados (continuación)

i) Provisiones

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad ha constituido provisión por concepto de gasto de administración primaria y maestra por M\$59.822, 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 31 de marzo de 2024, en que ha incurrido el patrimonio separado.

k) Ingreso de explotación

Al 31 de marzo de 2024, los ingresos de explotación están constituidos por los intereses y reajustes 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 1 de enero y el 31 de marzo 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 31 de marzo de 2024

Nota 4 - Corrección Monetaria

Al 31 de marzo 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	(2.551)
Déficit acumulados	IPC	-
Totales		(2.551)

Nota 5 - Valores Negociables

Al 31 de marzo 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	\$	2.400.312
Total		2.400.312

Nota 6 - Activos Securitizados

Los 2848 contratos con promesa de compraventa de créditos de consumos respaldados en pagaré vigente al 31 de marzo de 2024, valorizados según lo descrito en Nota 2 f), que conforman el activo del Patrimonio Separado BSECS-16, tuvieron una de originación del 17,04 % anual. Para que la valorización fuera equivalente a la valorización de los bonos securitizados, estos contratos fueron transferidos a una tasa de un 20,15% 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 56.

El detalle de los activos securitizados por el total de los contratos al 31 de marzo de 2024, es el siguiente:

	Corto Plazo M\$ 2024	Largo plazo M\$ 2024	Total cartera M\$ 2024	Tasa Transferencia %
Valor par	6.661.289	14.760.399	21.421.688	17,04
Aj. Tasa valorización	-	-	-	
Prov. Activos securitizados	(587.015)	-	(587.015)	
Totales	6.074.274	14.760.399	20.834.673	

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 7 - Otros Activos Circulantes

Al 31 de marzo de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$ 2024
Bienes recuperados por leasing (a)	-
Activos securitizados en mora (b)	-
Cuenta por cobrar término de contratos (c)	199.528
Otros (d)	-
Totales	text-align: right;">199.528

(a) Son aquellos bienes que producto de un proceso judicial han tenido que ser terminados anticipadamente. Se registran al valor de la tasación aplicándole un porcentaje de recupero histórico del Patrimonio, según lo descrito en Nota 2m).

(b) Ver detalle en Nota 6.

(c) Corresponde a cuentas por cobrar por seguros, bienes terminados, bienes prepagados y venta de bienes raíces.

Nota 8 - Remuneraciones por Pagar por Administración y Custodia

Al 31 de marzo 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)	15.000
Administración maestra (b)	44.822
Totales	text-align: right;">59.822

(a) Securitizadora Security S.A. 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.

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

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 9 - Otros Acreedores

Al 31 de marzo de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$ 2024
Facturas por pagar	-
Seguro	-
Otros	1.483.746
Totales	1.483.746

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 31 de marzo de 2024 es el siguiente:

Número de Insc. Inst.	Serie	Monto Nominal Vigente	Unidad de reaj.	Tasa interes	Plazo final	Periodicidad pago int.	Valor par M\$ 2024	Coloc. en Chile o en el extranjero
1160-01-12-2023	BSECS-16 A	18.500.000.000	\$	8,5%	01-12-2028	trim.	2.759.693	nacional
Obligaciones por prepago							-	
Total porción corto plazo							2.759.693	
Bonos largo plazo								
1160-01-12-2023	BSECS-16A	18.500.000.000	\$	8,5%	01-12-2028	trim.	16.121.481	nacional
Obligaciones por prepago							(769.558)	
Total largo plazo							15.351.923	

Los Bonos serie B, C, D, E y F capitalizan sus intereses.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

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.

Nota 12 - Cambios en los Excedentes

Al 31 de marzo de 2024, los cambios en los excedentes se detallan a continuación:

RUBRO	2024	
	M\$	
	Déficit Acumulados	Déficit del Ejercicio
Saldo inicial	-	-
Revalorización de excedentes	-	-
Déficit del ejercicio	-	364.478
Saldo final	-	364.478
Saldo actualizado	-	-

Nota 13 - Gastos Adicionales

El detalle de los otros gastos devengados y provisionados al 31 de marzo de 2024 de cargo del patrimonio separado BSECS-16, es el siguiente:

Detalle		M\$	
		2024	2023
Legales y notariales	(a)	(7.375)	(796)
Banco custodio	(a)	(619)	(549)
Otros gastos	(a)	(18.014)	(6.492)
Totales		(26.008)	(7.837)

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

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

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 14 - Otros Ingresos

Al 31 de marzo de 2024, este rubro está conformado según el siguiente detalle:

Concepto	M\$ 2024
Liberación de provisiones	-
Otros ingresos percibidos de la admn. de fondos para la vivienda	9.554
Ventas de viviendas (a)	-
Bienes recuperados	-
Otros	-
Totales	9.554

Nota 15 - Gastos Imputables al Patrimonio Separado BSECS-16

El detalle al 31 de marzo de 2024, es el siguiente:

Gastos devengados		M\$ 2024
Remuneración administración primaria del activo	(1)	(15.105)
Remuneración administración maestra del activo	(2)	(45.136)
Remuneración representante tenedores de bonos	(3)	(8.334)
Remuneración banco pagador	(4)	(11.868)
Remuneración por auditoría externa	(5)	(465)
Remuneración por clasificación de riesgo	(6)	(3.556)
Totales		(84.464)

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 31 de marzo de 2024, no existen garantías de terceros a favor de los tenedores de títulos de deuda de securitización del patrimonio separado.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 17 - Retiro de Excedentes

Al 31 de marzo de 2024, no se han efectuado retiros por este concepto.

Nota 18 - Contingencias y Compromisos

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

Nota 19 - Cauciones Obtenidas de Terceros

Al 31 de marzo de 2024, no se han recibido cauciones de terceros.

Nota 20 - Moneda Nacional y Extranjera

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de las cuentas en moneda nacional es el siguiente:

Activos

RUBRO	MONEDA	M\$ 2024
ACTIVOS CIRCULANTES		
DISPONIBLE	\$NO REAJUSTABLES	1.394.992
VALORES NEGOCIABLES	\$NO REAJUSTABLES	2.400.312
ACTIVOS SECURITIZADOS (Corto plazo)	\$REAJUSTABLES	6.661.289
PROVISIONES (C/P) ACTIVO SECURITIZADO	\$NO REAJUSTABLES	(587.015)
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES (corto plazo)	\$NO REAJUSTABLES	199.528
OTROS ACTIVOS		
ACTIVOS SECURITIZADOS (largo plazo)	\$REAJUSTABLES	14.760.399
MENOR VALOR EN COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA	\$REAJUSTABLES	-
MAYOR VALOR EN COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA (MENOS)	\$REAJUSTABLES	-
TOTAL ACTIVOS		
	\$NO REAJUSTABLES	3.407.817
	\$REAJUSTABLES	21.421.688
TOTAL ACTIVOS		24.829.505

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

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 20 - Moneda Nacional y Extranjera (continuación)

Pasivos

RUBRO	MONEDA	M\$ 2024
REMUN POR PAGAR ADMINISTRACION Y CUSTODIA	\$REAJUSTABLES	59.822
REMUN POR PAGAR CLASIFICACION DE RIESGO	\$REAJUSTABLES	14.655
REMUN POR PAGAR AUDITORIA EXTERNA	\$REAJUSTABLES	16.692
REMUN POR PAGAR BANCO PAGADOR	\$REAJUSTABLES	662
REMUN X PAGAR REPRESENTANTE TENEDORES DE BONOS	\$REAJUSTABLES	8.276
OBLIGACIONES POR PREPAGOS	\$NO REAJUSTABLES	769.558
OTROS ACREEDORES	\$NO REAJUSTABLES	1.483.746
OBLIG POR TITULOS DE DEUDA DE SECURITIZACIÓN (C/P)	\$REAJUSTABLES	2.759.693
EXCEDENTES POR PAGAR	\$REAJUSTABLES	-
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	\$NO REAJUSTABLES	2.253.304
	\$REAJUSTABLES	2.859.800
TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		5.113.104

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-16A	\$	16.121.481	-	-	-	-	-	-	-	16.121.481
Obligaciones por prepago	\$	-	-	-	-	-	-	(769.558)	4,5%	(769.558)
Total pasivo largo plazo		16.121.481						-769.558		15.351.923

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.

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

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 21 - Ingresos Netos de Caja (continuación)

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	Cumplimiento
						Contable M\$ 2024	
Cuenta corriente	Banco Security	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	21.976	Cumple
Cuenta corriente	Banco de Chile	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1.373.016	Cumple
Cuota Fondos mutuos	Security Administradora General de Fondos S.A.	ICR Clasificadora de Riesgo Limitada	AA-fm / M1	Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Limitada	AA+fm / M1	2.400.312	Cumple

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

Nota 22 - Sanciones

Al 31 de marzo 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.

SECURITIZADORA SECURITY S.A.
PATRIMONIO SEPARADO BSECS-16

Notas a los Estados financieros intermedios

Al 31 de marzo de 2024

Nota 24 - Hechos Relevantes

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.

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 abril de 2024 se pagaron obligaciones por títulos de M\$1.376.016.

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.

A juicio de la Administración entre 1 de abril 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

Este patrimonio separado no muestra información al cierre de marzo de 2024 debido a que la estructura contempla flujos de ingresos a partir del 1 de enero de 2024. De la misma forma, los bonos emitidos comienzan a devengar interés desde esta misma fecha. 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.

I.- Patrimonio Separado sin Recompra regular de Activo

1.1 Antecedentes Patrimonio Separado BSECS 16

11.1 Composición de la cartera

	Inicio	Actual
Numero de Activos	2947	2826
Saldo Insoluto Total	23.926.667.550	21.421.070.573
Saldo Insoluto Promedio Ponderado	14.028.876	13.567.314
Tasa de Originación	1,32%	1,32%
Plazo Transcurrido	11	16
Plazo Remanente	59	56

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	2826

Administrador Primario:
 Administrador Maestro:
 Clasificación Administrador Maestro:
 Clasificadora:
 Fundamentos de clasificación:

Cooperativa de Ahorro y credito nacional para la familia limitada.(Coonfia)
 Securizadora Security S.A.
 No aplica
 No aplica
 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	81	8,50%
BSECS-16B1*	4.000	4.000	400	400	120	117	10,00%

* Series emitidas y no colocadas

Información de la Clasificación de Riesgo

Serie	ICR Chile		Humphreys	
	Clasificación Inicial	Clasificación Actual	Clasificación Inicial	Clasificación Actual
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												feb-24	Mes Cierre EEFF	
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24				
Al día	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.019.701.138	18.890.968.310	18.785.534.500
1 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.061.861.776	2.321.894.997	1.884.001.454
2 cuotas en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223.933.072	428.136.610	316.073.217
3 cuotas en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126.418.805	117.632.828	235.250.275
4 y mas cuotas en mora(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	65.113.006	168.530.036	200.211.127
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.497.027.797	21.927.162.781	21.421.070.573

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

Morosidad en términos Porcentuales

Morosidad	Saldo Insoluto expresado en %												feb-24	Mes Cierre EEFF	
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24				
Al día	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	88,99%	86,15%	87,70%
1 cuota en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,17%	10,59%	8,80%
2 cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,00%	1,95%	1,48%
3 cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	0,54%	1,10%
4 y mas cuotas en mora	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,29%	0,77%	0,93%
TOTAL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	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	Número de Activos												feb-24	Mes Cierre EEFF	
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24				
Al día	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.525	2.414	2.431
1 cuota en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	295	326	286
2 cuotas en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34	70	51
3 cuotas en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18	17	30
4 y mas cuotas en mora	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8	21	28
TOTAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.880	2.848	2.826

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

Morosidad porcentual sobre número de contratos

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

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

I.3.3 Análisis de Morosidad

A marzo de 2024, la morosidad total a saldo insoluto asciende a un 13,97% de la cartera vigente, y los contratos con 4 o más aportes en mora llegan a 0,99%.

I.4 Activos Prepagados

I.4.1 Activos prepagados en relación a Saldo Insoluto

Prepago	Saldo Insoluto												Mes Cierre EFFF	
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24		
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prepagos Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	492.226.706	252.314.585	163.584.298
Total Prepagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	492.226.706	252.314.585	163.584.298
Prepagos Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	492.226.706	744.541.291	908.125.589

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

Prepago	Saldo Insoluto en %												Mes Cierre EFFF
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-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%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	1,05%	0,68%
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	1,05%	0,68%
Prepagos Acumulados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,06%	3,11%	3,80%

I.4.2 Activos prepagados en relación al número de activos

Prepago	Número de Activos												Mes Cierre EFFF	
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24		
Prepagos Parciales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Prepagos Totales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67	32	22
Total Prepagos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67	32	22
Prepagos Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67	99	121

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

Prepago	Número de Activos												Mes Cierre EFFF
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-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%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	1,99%	0,75%
Total Prepagos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	1,99%	0,75%
Prepagos Acumulados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,27%	3,36%	4,11%

I.4.3 Características de los activos prepagados

Activos Prepagados	Número de Activos												Mes Cierre EFFF
	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	
Tasa de Originación	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,26%	1,28%	1,25%
Plazo Transcurrido	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	14	14	14
Plazo Remnente	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	57	62	69

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

El porcentaje de prepagos al cierre de marzo 2024 es de 3.8%

I.9 Ingresos y Gastos del Patrimonio Separado

I.9.1 Ingresos

	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	Mes Cierre EFFF	
Ingresos deudores al día	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	707.990.681	728.413.249
Ingresos deudores nuevos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.402.089	28.618.141
Ingresos por prepago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	767.184.668

I.9.2 Egresos

	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sept-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	Mes Cierre EFFF	
Gastos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.944.018	35.606.100	44.116
Pago Ordinario de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago Ordinario de Interés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago Interés mezzanines	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prepagos Preferentes (sorteo)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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					
Excedentes 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.