



Estados Financieros Intermedios

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Correspondientes a los periodos terminados
Al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Intermedios
Estados de Resultados Integrales Intermedios
Estados de Cambios en el Patrimonio Intermedios
Estados de Flujos de Efectivo Intermedios
Notas a los Estados Financieros Intermedios

Cifras en Miles de Pesos

Índice

Páginas

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	3
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	4
NOTA 1. INFORMACION GENERAL	5
NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	12
NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	13
NOTA 4. CAMBIO CONTABLE	24
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	25
NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	33
NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	38
NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	38
NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	38
NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA	41
NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA	44
NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO	44
NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	47
NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION	48
NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	50
NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	51
NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	54
NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES	63
NOTA 19. INTANGIBLES	63
NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	64
NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	65
NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	67
NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	69
NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	71
NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	72
NOTA 26. PROVISIONES	72
NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	72
NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	73
NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS	74
NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	76
NOTA 31. PATRIMONIO	80
NOTA 32. SANCIONES	83
NOTA 33. HECHOS RELEVANTES	83
NOTA 34. HECHOS POSTERIORES	85

Estados Financieros Intermedios

**VALORES SECURITY S.A.,
CORREDORES DE BOLSA**

31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ACTIVOS		Notas	31-03-2026	31-12-2025
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	32.476.666	29.977.780
11.02.00	Instrumentos financieros		80.195.985	71.393.878
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		14.016.549	28.128.464
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	12.686.839	12.455.399
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	1.329.710	15.673.065
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		47.143.526	33.887.423
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	10	47.143.526	33.887.423
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.540.027	2.468.972
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-	-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-	-
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		16.495.883	6.909.019
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	16.495.883	6.909.019
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	-	-
11.02.63	Otras	12	-	-
11.03.00	Deudores por intermediación	14	21.108.343	10.195.942
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	3.139.838	-
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	124.226	105.723
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	27	5.814.732	1.326.077
11.07.00	Impuestos por cobrar	16	357.150	328.776
11.08.00	Impuestos diferidos	16	6.282.566	6.694.325
11.09.00	Inversiones en sociedades	18	2.967	2.967
11.10.00	Intangibles	19	275.398	413.097
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	2.104.391	2.185.501
11.12.00	Otros activos	28	390.778	558.810
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		152.273.040	123.182.876
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos		Notas		
21.01.00	Pasivos financieros		46.333.706	31.904.085
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.865.661	2.007.756
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		42.947.830	29.896.328
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	42.947.830	29.896.328
21.01.33	Otras	22	-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	1.520.215	1
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	22.786.129	14.576.673
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	3.139.008	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	404.125	422.414
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	27.395.304	24.751.447
21.06.00	Provisiones	26	3.724.452	3.725.662
21.07.00	Impuestos por pagar	16	-	-
21.08.00	Impuestos diferidos	16	-	-
21.09.00	Otros pasivos	28	2.262.048	2.328.807
21.00.00	Total pasivos		106.044.772	77.709.088
Patrimonio				
22.01.00	Capital	31	36.393.567	36.393.567
22.02.00	Reservas	31	(1.088.842)	(1.132.325)
22.03.00	Resultados acumulados	31	11.135.270	9.289.821
22.04.00	Resultado del ejercicio		1.421.995	1.845.449
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		(1.633.722)	(922.724)
22.00.00	Total patrimonio		46.228.268	45.473.788
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		152.273.040	123.182.876

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2026 Y 31 DE DICIEMBRE 2025

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

		01-01-2026 AL 31-03-2026 M\$	01-01-2025 AL 31-03-2025 M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS			
Resultado por intermediación			
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	2.431.751	2.332.118
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(44.017)	(33.717)
30.10.04	Otras comisiones	253.941	
30.10.00	Total resultado por intermediación	2.641.675	2.298.401
Ingresos por servicios			
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	265.160	227.379
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	62.759	76.581
30.20.00	Total ingresos por servicios	327.919	303.960
Resultado por instrumentos financieros			
30.30.01	A valor razonable	2.022.864	2.400.505
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	211.397	106.293
30.30.03	A costo amortizado	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	212.075	213.867
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	2.446.336	2.720.665
Resultado por operaciones de financiamiento			
30.40.01	Gastos por financiamiento	(450.596)	(442.152)
30.40.02	Otros gastos financieros	(130.159)	(149.916)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	(580.755)	(592.068)
Gastos de administración y comercialización			
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	(728.147)	(900.378)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(2.594.767)	(2.992.807)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(3.322.914)	(3.893.185)
Otros resultados			
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	59.129	1.381
30.60.00	Total otros resultados	59.129	1.381
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	1.571.390	839.154
30.80.00	Impuesto a la renta	(149.395)	129.065
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO	1.421.995	968.219
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO	1.421.995	968.219
patrimonio			
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio sociedades	298.731	894.510
31.30.00			
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	(255.248)	-
31.00.00	a patrimonio	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES			
32.00.00	RECONOCIDOS DEL PERIODO	1.465.478	1.862.729

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del periodo	Dividendos provisionarios o participaciones	Total	
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras					
		M\$	M\$	M\$					
40.10.00	Saldo inicial al 1 enero de 2026	36.393.567	3.525.328	-	(4.657.653)	9.289.821	1.845.449	(922.724)	45.473.788
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	43.483	-	-	-	-	-	43.483
40.30.20	Utilidad (pérdida) del periodo	-	-	-	-	-	1.421.995	-	1.421.995
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.845.449	(1.845.449)	-	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	(710.998)	(710.998)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 31-03-2026	36.393.567	3.568.811	-	(4.657.653)	11.135.270	1.421.995	(1.633.722)	46.228.268

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del periodo	Total	
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Retasación propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$				
40.10.00	Saldo inicial al 1 enero de 2025	36.393.567	1.940.761	-	(4.657.653)	5.505.019	3.784.802	42.966.496
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del periodo	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	894.510	-	-	-	-	894.510
40.30.20	Utilidad (pérdida) del periodo	-	-	-	-	-	968.219	968.219
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	3.784.802	(3.784.802)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 31-03-2025	36.393.567	2.835.271	-	(4.657.653)	9.289.821	968.219	44.829.225

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025 (Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

METODO DIRECTO	31-03-2026 M\$	31-03-2025 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	1.492.308	403.303
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación	(4.608.454)	(5.547.849)
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.919.203	1.771.542
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(1.607)	0
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	(9.374.789)	(3.140.367)
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	0	5.145
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(2.530.951)	(4.535.714)
51.18.00 Impuestos pagados	0	(76.807)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	529.478	2.823.978
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(11.574.812)</u>	<u>(8.296.769)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	14.052.297	880.545
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>14.052.297</u>	<u>880.545</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo e intangibles	-	-
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-	-
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>0</u>	<u>0</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del periodo	2.477.485	(7.416.224)
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	21.401	-
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	29.977.780	25.475.992
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>32.476.666</u>	<u>18.059.768</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

Razón social	Valores Security S.A., Corredores de Bolsa
RUT	96.515.580-5
Domicilio legal	Apoquindo 3150, Las Condes

La Sociedad se constituyó como sociedad anónima cerrada según escritura pública de fecha 10 de abril de 1987.

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes relativas al Mercado de Valores y Sociedades Anónimas, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Santiago con el N°3.630 correspondiente al año 1987. Además, se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con fecha 2 de junio de 1987, bajo el número 111.

En Décima Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de agosto de 2004, fue acordada la fusión entre la Sociedad y Dresdner Lateinamerika S.A. Corredores de Bolsa.

Por Oficio Ordinario N°10098 del 27 de octubre de 2004, la Comisión para el Mercado Financiero, aprobó la fusión por absorción de Dresdner Lateinamerika S.A. Corredores de Bolsa en Valores Security S.A., Corredores de Bolsa, absorbiendo esta última la totalidad de los activos y pasivos de Dresdner Lateinamerika S.A. Corredores de Bolsa, y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones, con efecto y vigencia a contar del 1° de octubre de 2004.

El Directorio de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa en sesión extraordinaria de fecha 17 de marzo de 2015, acordó, entre otras materias, aprobar en carácter de operación entre partes relacionadas la compra y adquisición por parte de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa del 100% de las acciones de Cruz del Sur Corredora de Bolsa S.A., de propiedad de Capital S.A. e Inversiones Seguros Security Limitada.

En atención a la aprobación anterior, con fecha 20 de marzo de 2015, Capital S.A. e Inversiones Seguros Security Limitada, en calidad de vendedores, y Valores Security S.A., Corredores de Bolsa por la otra parte en calidad de compradora, firmaron la escritura pública de compraventa de las acciones de Cruz del Sur Corredores de Bolsa de acuerdo al siguiente detalle: (a) Capital S.A. vendió a la Compañía 9.183.515 acciones de Cruz del Sur Corredores de Bolsa, a un precio total de \$3.242.972.647; y (b) Inversiones Seguros Security Limitada vendió a la Compañía 1 acción de Cruz del Sur Corredores de Bolsa, a un precio total de \$353.-

Como consecuencia de lo anterior, habiéndose materializado también con esta fecha la inscripción del 100% de las acciones de Cruz del Sur Corredores de Bolsa en el Registro de Accionistas de dicha Sociedad a nombre de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa y habiendo esta última renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N° 18.046, se ha producido la disolución automática de Cruz del Sur Corredores de Bolsa en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N°18.046, pasando Valores Security S.A., Corredores de Bolsa a ser la continuadora y sucesora legal para todos los efectos de Cruz del Sur Corredores de Bolsa, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

En la Décima Segunda Junta extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2016, se acordó entre otras materias aumentar el capital social de la cantidad de M\$2.185.414 dividido en 258.942 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas, a la suma de M\$20.185.414 dividido en 388.810 acciones nominativas ordinarias de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 128.868 nuevas acciones de pago, las que deberían quedar emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo de 3 años contado desde del 20 de enero de 2016, ya sea en dinero en efectivo o en especies.

Con fecha, 15 de febrero de 2016, se materializó y perfeccionó la adquisición y absorción por parte de Valores Security de la sociedad Penta Corredores de Bolsa S.A., conforme a lo siguiente:

1. Banco Security compró y adquirió 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a Banco Penta, correspondientes al 99,99992% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$34.208.152.255;
2. Valores Security compró y adquirió un total de 2 acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. a los señores Carlos Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, correspondientes al restante 0,000008% de la propiedad de dicha sociedad, por el monto total de \$2.794.-

De esta forma, Banco Security y Valores Security en conjunto compraron y adquirieron el 100% de las acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. en la suma de \$34.208.155.049, equivalente a un patrimonio de \$29.503.032.616, el cual se encuentra respaldado por instrumentos de alta liquidez y valorizados a valor de mercado, y un mayor valor de \$4.705.122.433.-

3. Inmediatamente a continuación de perfeccionadas las adquisiciones anteriores y también con fecha de 15 de febrero, se celebró una Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, auto convocada para tales efectos, en la cual se acordó por la unanimidad de los accionistas, entre otras materias, lo siguiente:
 - a) Aumentar el capital de la Sociedad a la cantidad de \$36.393.566.514.- dividido en un total de 505.750 acciones nominativas, ordinarias, de una serie única y sin valor nominal, mediante la emisión de 116.940 nuevas acciones de pago;
 - b) Aprobar la suscripción de la totalidad de las nuevas acciones de pago por parte de Banco Security y el pago en especie tanto de dichas acciones como de aquellas emitidas con cargo al aumento de capital que fuera acordado en Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad de fecha 20 de enero de 2016, mediante el aporte en dominio de la totalidad de las 24.478.816.- acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A. de que era titular Banco Security;
 - c) Valorizar las acciones aportadas en la suma de \$34.208.152.255, conforme a lo previsto en el artículo 15 de la Ley N°18.046; y
 - d) En virtud de los acuerdos anteriores, sustituir el Artículo Quinto permanente y el Artículo Transitorio de los estatutos sociales.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

En virtud de todo lo anterior y habiendo Valores Security renunciado expresamente al plazo previsto en el artículo 103, número 2 de la Ley N°18.046, con esta misma fecha se ha procedido a materializar la inscripción del 100% de las acciones de la sociedad Penta Corredores de Bolsa S.A. en el registro de accionistas de dicha sociedad a nombre de Valores Security, como consecuencia de lo cual se ha producido la disolución automática y de pleno derecho de Penta Corredores de Bolsa S.A. en los términos contemplados en el Artículo 103 de la Ley N°18.046, pasando Valores Security a ser su continuadora y sucesora legal para todos los efectos, sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones y adquiriendo la totalidad de su activo y pasivo.

Dada la homogeneidad de las Corredoras, el proceso de fusión incorporó íntegramente las partidas de activos, pasivos y patrimonio de Penta Corredores de Bolsa S.A.

En Décimo Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2016 se acordó pagar un dividendo de \$54.708,515017 por acción, a pagar el día siguiente, a los accionistas inscritos en el Registro respectivo al momento de iniciarse la Junta.

En Vigésima Novena Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2016 se acordó pagar un dividendo de \$3.699,221364 por acción, a pagar el día siguiente, a los accionistas inscritos en el Registro respectivo al momento de iniciarse la Junta.

Los estados financieros individuales de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa correspondientes al ejercicio 2025 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 22 de enero de 2026. Los correspondientes a marzo de 2026, fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 21 de abril de 2026.

Valores Security S.A. Corredores de Bolsa pertenece al Grupo BICECORP, cuyo controlador es Banco BICE, los accionistas de la compañía son:

Al 31 de marzo de 2026

Accionistas	N° Acciones	% Participación
Banco Bice	505.122	99,87583
Inversiones Seguro Security Limitada	628	0,12417
Total	505.750	100

Al 31 de diciembre de 2025

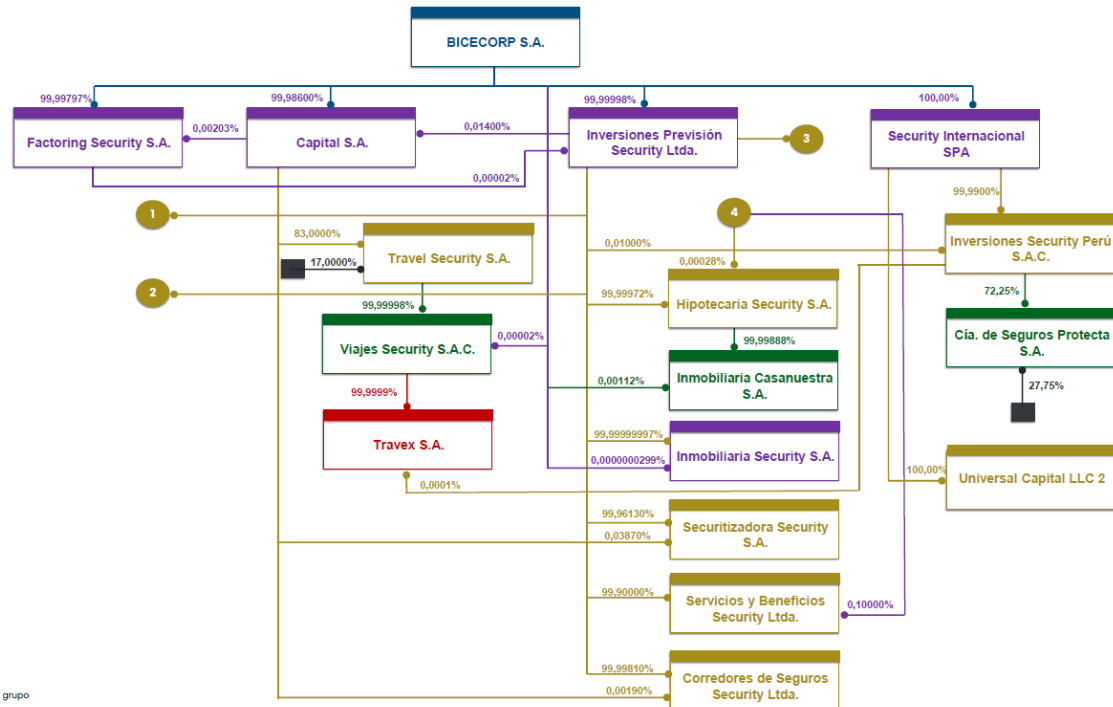
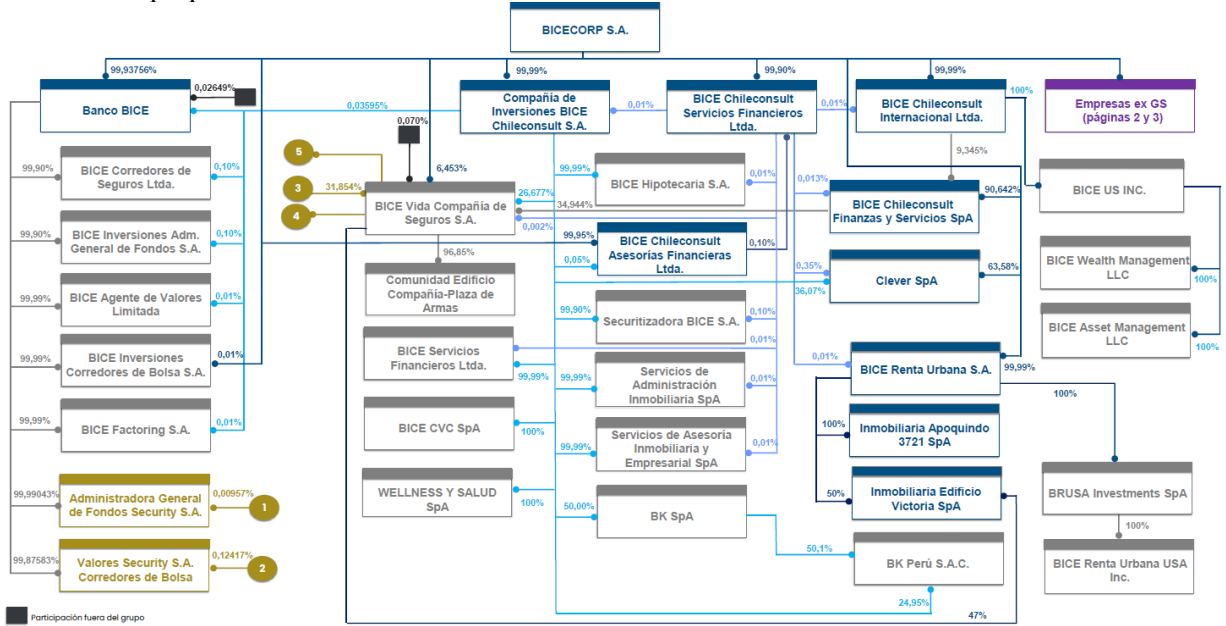
Accionistas	N° Acciones	% Participación
Banco Security	505.122	99,87583
Inversiones Seguro Security Limitada	628	0,12417
Total	505.750	100

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

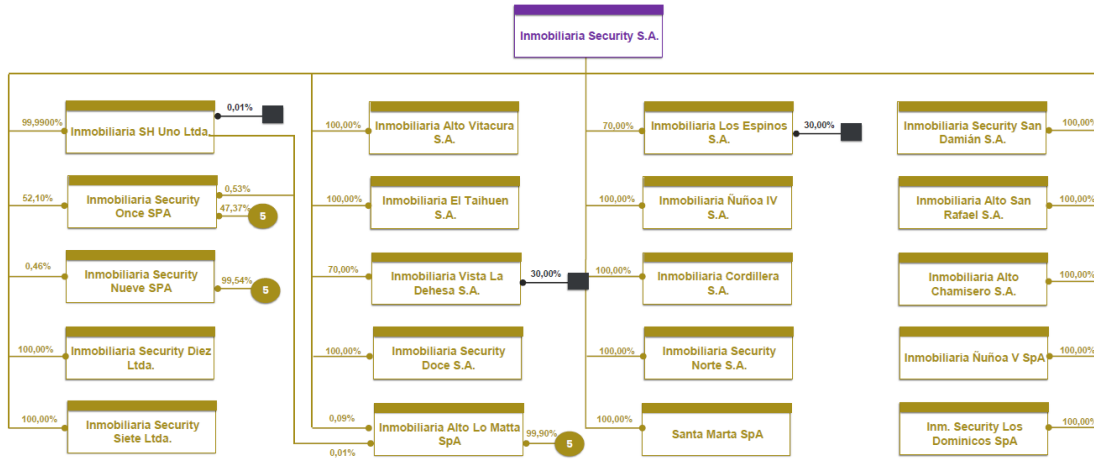
Relación de propiedad al 31 de marzo de 2026



VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)



■ Participación fuera del grupo

El objeto de la Sociedad consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, Ley de Mercado de Valores, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la Comisión para el Mercado Financiero autorice.

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa cuenta con un equipo de especialistas, tanto para el mercado accionario, como para el de moneda, derivados y renta fija.

Este equipo, en conjunto con nuestros ejecutivos de inversión, tiene como objetivo asesorar en la toma de decisiones y apoyar en la administración de su cartera, entregando respuestas rápidas y eficientes a las solicitudes de nuestros clientes junto con la más completa información respecto de sus operaciones y a los distintos mercados.

En forma paralela, prestamos el servicio de custodia a nuestros clientes, el que permite resguardar sus instrumentos financieros en un sitio seguro y confiable, obteniendo mayor rapidez y comodidad para realizar sus transacciones. Este servicio incluye el pago y aviso de dividendos, opciones de suscripción de acciones, confirmaciones de saldos y cartolas de sus inversiones en forma periódica. Además, entrega otros hechos de interés, relacionados a las acciones que el cliente mantenga, así como también envío de información del mercado.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

Principales negocios o actividades que realiza por cuenta de terceros:

-Compra y venta de acciones: Ofrece a los clientes comprar y/o vender todas las acciones transadas en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile de las cuales se obtienen los ingresos vía comisiones cobradas a los clientes.

-Operaciones simultáneas por cuenta de terceros: Las simultáneas permiten a los clientes adquirir acciones sin tener los recursos, recibiendo de un tercero, el financiamiento de la operación. Por su parte, quien financia la simultánea adquiere una rentabilidad fija a cambio. Se obtienen los ingresos vía comisión cobradas a los clientes.

-Pactos de ventas con compromiso de retrocompra: A través de este producto es posible invertir con atractivas tasas por el plazo que más le acomode, optimizando la combinación de rentabilidad, flexibilidad y liquidez.

-Administración de carteras: Valores Security ofrece a sus clientes una solución global, utilizando estrategias de inversión diversificadas, que incluyen todas las alternativas disponibles en Chile. El proceso de definición de la estrategia de inversión y evaluación de las carteras se lleva a cabo en consideración a los objetivos de inversión y del nivel de riesgo que desea asumir cada uno de nuestros clientes. De esta forma, trabajando en conjunto y utilizando distintas herramientas financieras, se determina el portafolio que mejor se ajusta y optimiza la relación riesgo- retorno buscada. Los ingresos se obtienen de las comisiones cobradas a los clientes.

-Comisión por la Compra y Venta de Valores en Mercados de Valores Extranjeros: Ofrece ser comisionista de sus clientes, para comprar y/o vender valores en los mercados extranjeros, como acciones, bonos, títulos de crédito y cuotas de fondos de inversión abiertos o cerrados. Se obtienen los ingresos vía comisión cobrada a los clientes.

-Comisión Agente Colocador: Corresponde a la comisión percibida por la Corredora de Bolsa por ejercer la función de Agente Colocador de cuotas de Fondos Administrados por la Administradora General de Fondos Security S.A.

Principales negocios o actividades que realiza por cuenta de propia:

-Operaciones simultáneas- Vendedor a plazo: Efectúa operaciones de financiamiento a través de operaciones simultáneas a clientes y corredores contraparte. Los ingresos se obtienen al valorizar el derecho, al valor de costo incrementado en el equivalente de aplicar linealmente el porcentaje de aumento implícito entre el valor de enajenación, al día de suscripción y el monto pactado a recibir.

-Compra y venta de monedas: Ofrece a los clientes realizar operaciones de compra y venta de distintas monedas con un excelente servicio, precios competitivos y medios de pago seguros. Se obtienen los ingresos por Spreads aplicados a cada transacción.

-Contratos forwards de compra y venta de monedas y tasas: Mediante un contrato ofrece negocios de intercambio de divisas a fechas futuras y a un precio determinado. Nuestro conocimiento y participación en este mercado nos permite crear contratos a medida de las necesidades específicas de cada cliente. Se obtienen los ingresos por Spreads aplicado a cada transacción.

-Compra y venta de instrumentos de renta fija: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta fija como una forma de inversión. Los ingresos se obtienen por los intereses y

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

reajustes devengados en la compra de los instrumentos y por las utilidades y/o pérdidas generadas en la venta.

-Compra y venta de instrumentos de renta variable: Efectúa operaciones de compra y ventas de instrumentos de renta variable como una forma de inversión. Los ingresos y/o pérdidas se obtienen entre su valor justo y el valor de venta.

Nº de clientes operaciones por producto al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Al 31 de marzo de 2026

31-03-2026

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	3.095	16
Derivados	35	1
Pactos con Retrocompra	18	2
Renta Fija	2	-
Intermediación Renta Variable	2.438	11
Operaciones Simultáneas	-	-
Operaciones Venta Corta	-	-
Administración de cartera	790	1
Mercado Internacional	495	3
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	9.460	6

Al 31 de diciembre de 2025

31-12-2025

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	6.309	28
Derivados	61	2
Pactos con Retrocompra	20	4
Renta Fija	3	-
Intermediación Renta Variable	4.273	33
Operaciones Simultáneas	-	-
Operaciones Venta Corta	-	-
Administración de cartera	767	1
Mercado Internacional	800	7
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	9.380	7

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de presentación

Los estados financieros de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 han sido preparados de acuerdo con las Normas de contabilidad de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante “IASB”.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025, respectivamente.

En la Nota 3 a los Estados Financieros se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos.

b) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025; los resultados integrales y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1° de enero y 31 de marzo de 2026 y 2025, respectivamente.

c) Principio de empresa en marcha

Los presentes Estados Financieros han sido preparados considerando el principio de empresa en marcha y en ese ámbito, la Administración ha estimado que a la fecha no existen indicios de factores internos ni externos, que pudieran afectar la continuidad de las operaciones de la Compañía.

d) Moneda funcional y de presentación

Estos Estados Financieros han sido preparados y presentados en pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Resumen de principales políticas contables, continuación

Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes

a.1 Las siguientes nuevas normas, interpretaciones y enmiendas han sido emitidas y revisadas por la Administración:

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2026, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	No hay nuevas interpretaciones en 2026, con fecha de aplicación futura.
Enmiendas a NIIFs	
Enmienda NIIF 9 “Instrumentos financieros” y NIIF 7 “Instrumentos financieros”: Información a revelar sobre Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros, la modificación tiene como propósitos: - aclarar los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos financieros liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; - aclarar y agregar más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio únicamente pago de principal e intereses (SPP); - agregar nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y - realizar actualizaciones de las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVORI).	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2026.
Ciclo de mejoras anuales a las Normas NIIF 2018-2021. Modificaciones a NIIF 10, NIIF 9, NIIF 1, NIC 7, NIIF 7	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2026.
Enmienda NIIF 9 “Instrumentos financieros” y NIIF 7 “Instrumentos financieros”: Información a revelar, sobre contratos que hacen referencia a electricidad dependiente de la naturaleza tiene como propósito ayudar a las entidades a informar mejor sobre los efectos financieros de los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza que son estructurados a menudo como acuerdos de compra de energía. Las modificaciones incluyen: - aclarar la aplicación de los requisitos de “uso propio”; - permiten la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura; y - agrega nuevos requisitos de divulgación para permitir que los inversores comprendan el efecto de estos contratos en el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2026.

	Fecha de aplicación obligatoria
Nuevas NIIF	No hay nuevas NIIF en 2025, con fecha de aplicación futura.
Nuevas Interpretaciones	
NIIF 18, “Presentación y revelación en estados financieros”, deroga la actual NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” cuya principal materia de actualizaciones están referidas al estado de resultados. Los nuevos conceptos introducidos se relacionan con: - la estructura del estado de resultados; - revelaciones requeridas en los estados financieros para ciertas medidas de desempeño de pérdidas o ganancias que se informan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, medidas de desempeño definidas por la administración); y - principios mejorados sobre agregación y desagregación que se aplican a los estados financieros principales y a las notas en general.	Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

<p>NIIF 19 “Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar” con el propósito de simplificar los sistemas y procesos de presentación de informes para las subsidiarias que: (1) no tiene responsabilidad pública y, (2) cuya matriz elabora Estados Financieros Consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas de Contabilidad NIIF, esta puede elegir adoptar los requisitos de divulgación reducidos de esta Norma permitiendo, en la subsidiaria elegible, ahorros de costos para la preparación de los Estados Financieros. Las subsidiarias elegibles aplicarán en primer lugar, los requerimientos de reconocimiento, medición y presentación de las NIIF existentes, luego se remitirán a lo indicado por la NIIF 19, la cual contiene información resumida de casi todas las NIIF, exceptuando NIC 33 “Ganancia por acción”, NIIF 8 “Segmentos de operación” y NIIF 17 “Contratos de Seguro”</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027.</p>
<p>Enmiendas a NIIFs NIIF 10, “Estados Financieros Consolidados”, y NIC 28, “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos”, las enmiendas establecen que las pérdidas o ganancias resultantes de la pérdida de control de una filial que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o negocio conjunto que se contabiliza usando el método de la participación, son reconocidas en las pérdidas o ganancias de la matriz solo en la medida de las participaciones de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. La modificación también introduce nuevas e inesperadas contabilizaciones para transacciones que consideran la <u>mantención parcial en activos que no son negocios.</u></p>	<p>Fecha efectiva diferida indefinidamente.</p>
<p>Enmiendas a NIIF 19 “Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuenta: información a revelar”, inicialmente, este estándar cubría normas emitidas hasta Febrero del 2021, pero con las nuevas enmiendas se incluyen también normas y modificaciones publicadas entre Febrero del 2021 y Mayo del 2024, como: -NIIF 18 sobre presentación y revelación en los estados financieros; -Acuerdos de financiamiento de proveedores (Enmiendas NIC 7 y NIIF 7); -Reforma tributaria internacional, reglas modelo pilar 2 (Enmiendas NIC 12); -Falta de convertibilidad – efectos en las variaciones de tipo de cambio (Enmiendas NIC 21) y; -Modificación a la clasificación y medición de instrumentos financieros (Enmiendas NIIF 9 y NIIF 7). Con estas materias abordadas se completa el proceso de actualización para esta normativa.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2027.</p>
<p>Enmiendas a NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, su propósito es resolver la falta de una base contable clara para entidades cuya moneda funcional es de una economía no hiperinflacionaria pero que presentan sus estados financieros en una moneda de una economía hiperinflacionaria.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2027.</p>
<p>Modificaciones a los ejemplos ilustrativos de NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 y NIC 37, se han emitido nuevos ejemplos ilustrativos para mejorar la forma en que las entidades revelan los efectos de las incertidumbres en los estados financieros, especialmente las relacionadas con riesgos climáticos. Estas guías no crean nuevos principios, sino que orientan sobre cómo aplicar los existentes abordando juicios de materialidad, estimaciones significativas y desagregación de información.</p>	<p>Periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2027.</p>

La aplicación de estas Enmiendas no ha tenido un impacto material en los montos informados y en la presentación de estos Estados Financieros.

Resumen de principales políticas contables, continuación

a.2 Las siguientes nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas han sido emitidas, pero su fecha de aplicación aún está pendiente:

La Administración estima que la futura adopción de las Interpretaciones y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto material en los Estados Financieros de la Sociedad.

Resumen de principales políticas contables, continuación

Aplicación de nuevas normas vigentes o no vigentes, continuación

a.3 Legislación y Normativa de la Comisión para el Mercado Financiero:

Periodo 2026

No hay.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Ejercicio 2025

Norma de Carácter General N°549 (24.10.2025) – Modifica la Norma de Carácter General N°16 de 1985 que regula la inscripción para los Agentes de Valores y Corredores de Bolsa.

b) Bases de conversión

Los activos y pasivos en unidades de fomento y en dólares y euros se presentan a sus respectivas cotizaciones vigentes al cierre del ejercicio:

	31-03-2026	31-12-2025	31-03-2025
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	39.841,72	39.727,96	38.894,11
Dólar Estadounidense	927,46	907,13	953,07
Euros	1.071,09	1.066,58	1.030,68

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el peso chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Para la preparación de los Estados Financieros de la Sociedad, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile de \$927,46 por US\$1 y 1.071,09 por 1 Euro al 31 de marzo de 2026 y \$907,13 y \$1.066,58 al 31 de diciembre de 2025. Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta “Resultado por compra y Venta de dólares”, “Resultado por compra y venta de euros” y “Diferencia de cambio”.

d) 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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

Clasificación de activos financieros

De acuerdo con NIIF 9, la Sociedad clasifica sus Instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) A valor razonable por resultados, ii) A valor razonable por 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, de 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.

iii) Activos financieros a costo amortizado

Los instrumentos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado.

Se incluye en este rubro, los depósitos a plazo fijo garantizados y otros depósitos de la cartera propia.

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

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 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.

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 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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 valorización 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, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.
- Bonos de Gobierno, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.
- Depósitos a plazo, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.
- Letras hipotecarias, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo con metodología implementada para cada uno de ellos.
- Cuotas de Fondos Mutuos, corresponde al valor NAV determinado para cada fondo.
- Cuotas de Fondos de Inversión, corresponde al valor NAV determinado para cada fondo.
- Acciones, precios obtenidos de la Bolsa de Comercio.

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.

Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable de “activos financieros a valor razonable con efecto en resultados” se incluyen en el estado de resultados en el rubro “Resultado por instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultado”, en el período en el que se producen los referidos cambios en el valor razonable. Los ingresos por dividendos de activos financieros se reconocen en el estado de resultados “Dividendos y participaciones percibidas de otras Sociedades” cuando se ha establecido el derecho de la Sociedad a percibir los pagos por los dividendos.

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.

-Acciones BEC, se valorizan por un modelo de descuento de flujos de caja proyectados, en base a información histórica publicada en la CMF. La tasa de descuento utilizada proviene de un modelo de

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

costo de capital ponderado, con estimaciones de variables de mercado de acuerdo a un escenario de largo plazo.

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.

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.

e) Propiedades, planta y equipo

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa contabiliza estos activos utilizando el modelo del costo. El modelo del costo es un método contable en el cual el activo fijo se registra al costo menos su depreciación acumulada y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio devengado, como costo del ejercicio.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual.

La depreciación se registra contra el resultado del ejercicio y éste es calculado en función de los años de la vida útil estimada, de los diferentes bienes.

Las vidas útiles estimadas para los bienes de activo inmovilizado son las siguientes:

Rubro	Vida util años
Equipos	3
Muebles	7
Obras de artes	0

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

f) Deterioro

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia esperada de deterioro producida como resultado de uno o más eventos desde el reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos causantes de la pérdida tengan impacto sobre los flujos de efectivos futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calculará como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados.

g) Activos Intangibles

Los activos intangibles son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo con la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos y marcas generadas internamente son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

Software

El software adquirido por la Sociedad es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando se puede demostrar la intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

h) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente se compone del disponible y los saldos mantenidos en bancos.

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Flujos operacionales: Flujos de efectivo originados por las operaciones normales de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Flujos de financiamiento: Flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.
- Flujos de inversión: Flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente de la Sociedad.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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 revertir los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

La tasa de ambos impuestos es de un 27%, correspondiente a la tasa de impuesto de primera categoría, aplicable a la sociedad que quedó acogida, por defecto al “Régimen de Imputación Parcial de los Créditos”, según disposición de la letra B) del artículo 14 de la Ley de Impuesto Renta, vigente a contar del 1° de enero de 2017.

j) Beneficios al personal

Vacaciones del personal: El costo anual de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

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.

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.

k) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Provisiones Generales

Corresponden a 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.

Los Estados Financieros de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa recogen todas las provisiones materiales con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que pagar la obligación es mayor que probable, las provisiones son llevadas en base devengada.

Activos y Pasivos contingentes

Un activo contingente es un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de eventos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más eventos inciertos en el futuro y que no están enteramente bajo el control de la Sociedad.

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 prácticamente cierta, se procede a reconocerlos en los Estados Financieros.

Los activos y pasivos contingentes se registran, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

I) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y por servicios prestados en el marco ordinario de las operaciones normales de Valores Security SA., Corredores de Bolsa.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y ventajas que la Sociedad posee sobre ellos.

En una relación de intermediación, cuando se actúe como intermediador financiero, existirán flujos brutos recibidos por cuenta del prestador del servicio principal. Dichos flujos no suponen aumentos en el patrimonio neto de la Sociedad por lo que no se consideran ingresos, únicamente se registrarán como ingresos los importes de las comisiones cobradas.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen 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.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la Sociedad. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

Estos ingresos se reconocen utilizando como tasa de descuento la tasa de interés de mercado vigente al cierre del ejercicio y otros factores de mercado.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Ingresos por Dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.

m) Reconocimiento de Gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

n) Distribución de Dividendos

Los Estatutos de la Sociedad establecen que las utilidades líquidas que arrojen los Estados Financieros se destinarán a la formación de Fondos de Reserva. No obstante, la Junta de accionistas podrá destinar la totalidad o parte de las utilidades que libremente determine para ser distribuidas como dividendos entre los accionistas a prorrata de sus acciones.

o) Información Financiera por Segmentos

De acuerdo a lo establecido por NIIF 8, la Sociedad no se encuentra obligada a presentar información financiera por segmentos, debido a que no se encuentra dentro del alcance establecido por dicha norma, ya que establece su presentación cuando se ha emitido un instrumento de deuda o de patrimonio en carácter Público o se esté en proceso de emisión del mismo, ante la Comisión para el Mercado Financiero.

p) Transacciones con Empresas 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.

q) Inversión en Sociedades

La Sociedad posee 1 acción de CCLV Contraparte Central S.A, la cual es valorizada al costo.

r) Deudores y acreedores por intermediación

Los deudores y acreedores por intermediación se registran de acuerdo con el valor facturado por cada operación.

s) Reajuste y diferencia de cambio

La Administración de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa ha definido como “moneda funcional” el peso chileno. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del peso chileno y aquellas

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

operaciones efectuadas en unidades reajustables se considerarán denominadas en “moneda extranjera” y/o “unidades reajustables”, respectivamente y se registrarán según los tipos de cambio y/o los valores de cierre vigentes en las fechas de las respectivas operaciones.

Para la preparación de estos Estados Financieros 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. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

t) Costo por financiamiento

Los costos por financiamiento, provisiones principalmente por la venta de instrumentos de la cartera de inversión y por las operaciones de venta con pacto de retrocompra.

u) Reclasificaciones

Al 31 de marzo de 2026, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

NOTA 4. CAMBIO CONTABLE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con los utilizados en la preparación de los estados financieros de la sociedad para el período finalizado al 31 de marzo de 2026 .

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

a. Objetivo de la Administración de Riesgo

Valores Security, 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 Valores Security, actuando como contrapeso en los distintos comités que existen.

Valores Security participa y estructura su gestión de riesgo según los distintos comités relacionados con este objetivo en el banco, como son: Comité de Crédito, Comité de Finanzas, Comité de Riesgo Operacional.

Comité de Crédito: Este comité toma la decisión de crédito de acuerdo con lo solicitado por el ejecutivo comercial y a lo expuesto por área de 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

Comité Integral de Riesgo: Proponer, para aprobación del Directorio el marco de apetito al riesgo (MAR) y la declaración de apetito al riesgo (DAR), además de proponer para aprobación del Directorio: límites de exposición y concentración, lineamientos para tratar los excesos de los límites, seguimiento de los niveles de capital y liquidez, sistemas de alertas tempranas y revisión y plan de acción ante cualquier desvío a los límites establecidos.

c. Riesgo de Crédito

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

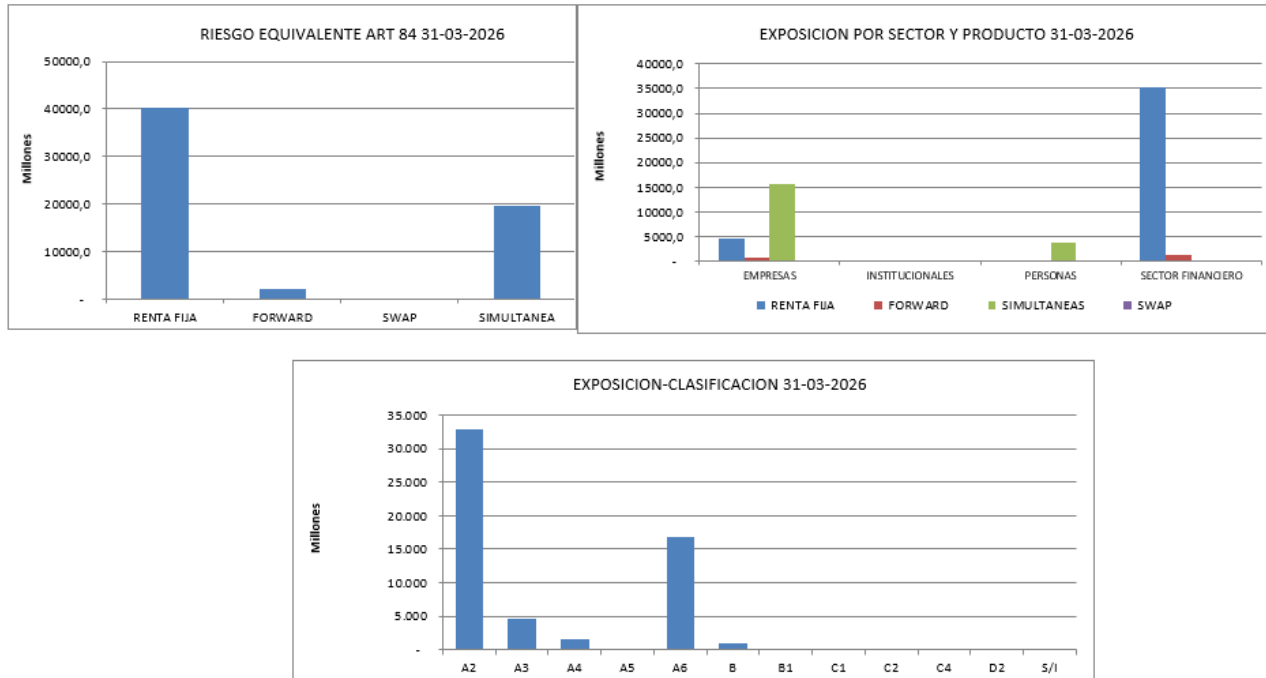
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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 corredora.

Para la medición, cómputo y gestión del riesgo de crédito, Valores Security, por ser filial bancaria, cumple con los estándares exigidos para este fin por la CMF, midiendo el riesgo de crédito bajo los mismos criterios que el banco matriz.

El comité respectivo del Banco asigna líneas de finanzas por tipo de producto a través de los cuales podrá operar el cliente con Valores Security.

A continuación, se muestra el riesgo de crédito bajo los estándares normativos bancarios al 31-03-2026, por tipo de instrumento y tipo de contraparte:



d. 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, precios de acciones, índices y tipos de cambio, teniendo impacto además en estimaciones de estadísticas (volatilidades y correlaciones) que también afectan a los precios.

Aparte de las definiciones establecidas por entes reguladores, Valores Security utiliza como metodología principal interna 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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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, análisis que es complementado con pruebas de estrés.

d.1 Objetivos de Riesgo Financiero

En términos generales las transacciones financieras incluyen operaciones con valores, divisas extranjeras, instrumentos de financiamiento, derivados y acciones.

Las actividades financieras se limitan a las áreas de producto estratégico aprobadas previamente y sólo se llevarán a cabo dentro de los lineamientos globales de riesgo definidos por el Directorio de la organización.

Las posiciones en instrumentos financieros están de acuerdo con el análisis consensuado de una visión macroeconómica, sin embargo, también se podrán tomar posiciones de trading de corto plazo, con el fin de aprovechar algún desalineamiento puntual de una variable de mercado.

Para lograr los objetivos establecidos por su estrategia de inversión, se podrán transar una amplia gama de divisas y productos, siempre en concordancia con las normativas vigentes que correspondan.

Principalmente se negocian activamente instrumentos financieros no derivados de renta fija, compra y venta con pactos, compra y venta spot de divisas extranjeras, instrumentos derivados, acciones y simultáneas.

La gestión y control de los riesgos se articula, en la práctica, a través de políticas, procedimientos, metodologías 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 controlados de riesgos y carteras de inversiones diversificadas, es por ello que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descalces por plazos, monedas y tipo de instrumentos financieros.

d.2 Estructura de Riesgo Financiero

El Directorio es el responsable de aprobar las políticas, límites y estructura de administración de riesgos, para ello se han creado diversos comités donde se monitorea el cumplimiento de las políticas y límites definidos.

Las políticas son revisadas regularmente en los distintos Comités a fin de incorporar los cambios en las condiciones de mercado y las actividades propias. Una vez revisados estos cambios son posteriormente propuestos al Directorio para su aprobación.

La medición y control de riesgo, se realiza diariamente a través de informes de riesgos 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, factores de riesgos y el correspondiente cumplimiento de límites internos.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

d.3 Proceso de Riesgo Financiero

Las mediciones de riesgos se basan en sistemas, cuya automatización permite mantener un seguimiento y control diario del riesgo expuesto por Valores Security, logrando 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.

d.4 Factores de Riesgo

Se define que la sociedad se encuentra expuesta a las siguientes fuentes de riesgos en sus carteras de inversiones:

- Riesgo de tasa de interés: riesgo relacionado con la volatilidad de la 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 (excluido efecto de tasa) o precio de las acciones.
- Riesgo de reajustabilidad: es el riesgo de incurrir en pérdidas que resultan de movimientos adversos en unidades o índices de reajustabilidad definidos en moneda nacional.
- 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.

d.5 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 un 95% de confianza, un horizonte de mantención 1 día, con una muestra de datos históricos de 250 días, ajustada 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 en trading 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

- 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.

Las limitaciones de los supuestos utilizados por el modelo de VaR se minimizan mediante la utilización de límites de carácter nominal de concentración de inversiones y de sensibilidad.

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, concluyéndose de acuerdo con los resultados entregados por estas pruebas, que los modelos funcionan correctamente de acuerdo con sus definiciones y que son una herramienta útil para gestionar y limitar las exposiciones en riesgos.

Valores Security mide y limita el Valor en Riesgo de su cartera de inversiones por factores de riesgos, tasas de interés, monedas, bandas temporales, tipos de instrumentos, tipos de carteras.

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

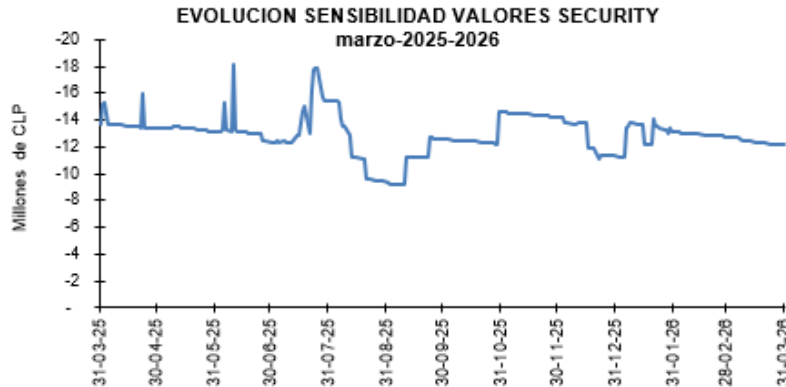
VALORES					
31-03-2026			31-12-2025		
Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MM CLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	62	-12,21	Renta Fija (tasa)	29	-11,32
Derivados (tasa)	0	-0,01	Derivados (tasa)	0	-0,01
FX (moneda)	0		FX (moneda)	0	
Acciones (precio)	0		Acciones (precio)	0	
Total Riesgo Trading			Total Riesgo Trading		
Book (RF + Acciones)	62	-12,22	Book (RF + Acciones)	29	-11,33

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde fines de marzo del año 2025:



e. Riesgo Liquidez

Valores Security mantiene posiciones en instrumentos de alta liquidez, destacando por el lado de los activos, los depósitos bancarios y papeles de gobierno.

Valores Security gestiona el riesgo de liquidez a través de indicadores diarios, según lo dispuesto en Circular N° 632 de la C.M.F., a continuación, se muestran tales índices al:

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

AL 31 de marzo 2026

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	29.890.122	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	35.253.506	
LIQUIDEZ GENERAL				
	:	<u>ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS</u>	<u>115.352.135</u>	<u>1,18 veces</u>
			=	=
		<u>PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS</u>	<u>98.124.309</u>	
LIQUIDEZ POR INTERMED.				
	:	<u>ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION</u>	<u>53.380.787</u>	<u>2,56 veces</u>
			=	=
		<u>ACREEDORES POR INTERMEDIACION</u>	<u>20.881.476</u>	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO				
	:	<u>PASIVOS EXIGIBLES</u>	<u>140.416.317</u>	<u>3,98 veces</u>
			=	=
		<u>PATRIMONIO LIQUIDO</u>	<u>35.253.506</u>	
RAZON DE COBERT.PATRIM.				
	:	<u>MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL</u>	<u>9.230.872</u>	<u>26,18 %</u>
			=	=
		<u>PATRIMONIO LIQUIDO</u>	<u>35.253.506</u>	

AL 31 de diciembre 2025

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	29.698.664	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	35.510.302	
LIQUIDEZ GENERAL				
	:	<u>ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS</u>	<u>100.396.787</u>	<u>1,44 veces</u>
			=	=
		<u>PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS</u>	<u>69.733.101</u>	
LIQUIDEZ POR INTERMED.				
	:	<u>ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION</u>	<u>39.962.163</u>	<u>4,01 veces</u>
			=	=
		<u>ACREEDORES POR INTERMEDIACION</u>	<u>9.964.073</u>	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO				
	:	<u>PASIVOS EXIGIBLES</u>	<u>99.905.132</u>	<u>2,81 veces</u>
			=	=
		<u>PATRIMONIO LIQUIDO</u>	<u>35.510.302</u>	
RAZON DE COBERT.PATRIM.				
	:	<u>MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL</u>	<u>8.601.295</u>	<u>24,22 %</u>
			=	=
		<u>PATRIMONIO LIQUIDO</u>	<u>35.510.302</u>	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Además, se controla diariamente los descalces de flujo de caja a 30 y 90 bajo los mismos estándares del Banco Matriz. Los descalces son los siguientes al

31 de marzo 2026

MMCLP	1 s	1 a 2 s	2 a 3 s	3 a 4 s	1 a 2 m	2 a 3 m	3 a 6 m	6 a 12 m	1 a 2 a	2 a 6 a	6 a 9 a	> 9 a	Total
Total Flujo Ingresos	88.205	17.751	14.594	6.211	1.730	5.624	4.427	94	4.379	-	-	-	143.014
Total Flujos Egresos	67.235	864	1.003	253	318	1.099	1.789	-	-	-	-	-	72.561
Descalce Neto	20.971	16.887	13.591	5.958	1.412	4.525	2.638	94	4.379	-	-	-	70.453
Descalce Neto Acumulado	20.971	37.858	51.449	57.407	58.819	63.344	65.981	66.075	70.453	70.453	70.453	70.453	
Límite													
Exceso (Holgura)													

31 de diciembre de 2025

MMCLP	1 s	1 a 2 s	2 a 3 s	3 a 4 s	1 a 2 m	2 a 3 m	3 a 6 m	6 a 12 m	1 a 2 a	2 a 6 a	6 a 9 a	> 9 a	Total
Total Flujo Ingresos	81.874	24.642	16.779	5.603	2.240	2.671	2.878	184	4.379	-	-	-	141.250
Total Flujos Egresos	54.634	7.716	406	328	1.012	2.127	841	84	-	-	-	-	67.146
Descalce Neto	27.240	16.926	16.373	5.275	1.229	544	2.037	101	4.379	-	-	-	74.104
Descalce Neto Acumulado	27.240	44.166	60.539	65.814	67.043	67.587	69.624	69.725	74.104	74.104	74.104	74.104	
Límite													
Exceso (Holgura)													

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, fueron medidos de acuerdo a las metodologías establecidas en la IFRS 7, de acuerdo al siguiente detalle:

- **Nivel I:** Valores o precios de cotización observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específico a ser valorizado.
- **Nivel II:** Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando; Precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados que son considerados activos o poco activos y otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.
- **Nivel III:** Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS (continuación)

al 31 de marzo 2026	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$	Total MM\$
ACTIVO FINANCIERO				
VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
Contratos de derivados financieros:				
Forward de monedas	-	2.540		2.540
Swap de tasa de interés				-
Swap de monedas				-
Opciones call de tasas				-
Opciones put de tasas				-
Futuros				-
Otros				-
Subtotal	-	2.540	-	2.540
Total Contratos de derivados financiero	-	2.540	-	2.540
Instrumentos financieros de deuda:				
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile		-		-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	3.705			3.705
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales				-
Subtotal	3.705	-	-	3.705
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país				
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	7.397	32.749		40.146
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	4.622		4.622
Otros instrumentos emitidos en el país		4.629		4.629
Subtotal	7.397	42.000	-	49.397
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior				
Bancos Centrales en el exterior				-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior				-
Otros bancos en el exterior				-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior				-
Otros instrumentos emitidos en el exterior				-
Subtotal	-	-	-	-
Total Instrumentos financieros de deuda	11.102	42.000	-	53.102
Otros Instrumentos financieros de deuda:				
Inversiones en Fondos Mutuos				
Administrados por sociedades relacionadas	-			-
Administrados por terceros				-
Subtotal	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio				
Instrumentos de patrimonio en el país				-
Instrumentos de patrimonio en el exterior				-
Subtotal	-	-	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad				
Adeudado por bancos				-
Colocaciones comerciales				-
Colocaciones para vivienda				-
Subtotal	-	-	-	-
Otros				-
Subtotal	-	-	-	-
Total otros instrumentos financieros	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS (continuación)

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONBLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL

Instrumentos financieros de deuda:

Instrumentos del Estado y del Banco Central

Instrumentos del Banco Central de Chile	-	
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	
Subtotal	-	

Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país

Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	-	
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	-	
Otros instrumentos emitidos en el país	-	
Subtotal	-	

Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior

Bancos Centrales en el exterior	-	
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior	-	
Otros bancos en el exterior	-	
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior	-	
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	
Subtotal	-	

Total Instrumentos financieros de deuda

	-	
--	---	--

Otros instrumentos financieros:

Créditos originados y adquiridos por la entidad

Adeudado por bancos	-	
Colocaciones comerciales	-	
Colocaciones para vivienda	-	
Colocaciones de consumo	-	
Subtotal	-	

Otros	8.005	8.005
-------	-------	-------

Subtotal	8.005	8.005
-----------------	-------	-------

Total Otros instrumentos financieros	8.005	8.005
---	-------	-------

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE

Forward de monedas	-	
Swap de tasa de interés	-	
Swap de monedas	-	
Opciones call de tasas	-	
Opciones put de tasas	-	
Futuros	-	
Otros	-	

Total cobertura contable	-	-
---------------------------------	---	---

TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE	11.102	52.545
---------------------------------------	--------	--------

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS (continuación)

al 31 de diciembre 2025	Nivel 1 MM\$	Nivel 2 MM\$	Nivel 3 MM\$	Total MM\$
ACTIVO FINANCIERO				
VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				
Contratos de derivados financieros:				
Forward de monedas	-	2.469		2.469
Swap de tasa de interés				-
Swap de monedas				-
Opciones call de tasas				-
Opciones put de tasas				-
Futuros				-
Otros				-
Subtotal	-	2.469	-	2.469
Total Contratos de derivados financiero	-	2.469	-	2.469
Instrumentos financieros de deuda:				
Instrumentos del Estado y del Banco Central				
Instrumentos financieros de deuda del Banco Central de Chile		-		-
Bonos y pagarés de la Tesorería General de la República	3.746			3.746
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales				-
Subtotal	3.746	-	-	3.746
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país				
Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país	17.475	20.791		38.266
Bonos y efectos de comercio de empresas del país	2.713	4.835		7.548
Otros instrumentos emitidos en el país		4.763		4.763
Subtotal	20.188	30.389	-	50.577
Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior				
Bancos Centrales en el exterior				-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior				-
Otros bancos en el exterior				-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior				-
Otros instrumentos emitidos en el exterior				-
Subtotal	-	-	-	-
Total Instrumentos financieros de deuda	23.934	30.389	-	54.323
Otros Instrumentos financieros de deuda:				
Inversiones en Fondos Mutuos				
Administrados por sociedades relacionadas	0			0
Administrados por terceros				-
Subtotal	0	-	-	0
Instrumentos de patrimonio				
Instrumentos de patrimonio en el país				-
Instrumentos de patrimonio en el exterior				-
Subtotal	-	-	-	-
Créditos originados y adquiridos por la entidad				
Adeudado por bancos				-
Colocaciones comerciales				-
Colocaciones para vivienda				-
Subtotal	-	-	-	-
Otros				-
Subtotal	-	-	-	-
Total otros instrumentos financieros	0	-	-	0

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS (continuación)

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL

Instrumentos financieros de deuda:

Instrumentos del Estado y del Banco Central

Instrumentos del Banco Central de Chile				-
Instrumentos de la Tesorería General de la República				-
Otros instrumentos financieros de deuda fiscales	-	-	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el país

Instrumentos financieros de deuda de otros bancos del país				-
Bonos y efectos de comercio de empresas del país				-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior

Bancos Centrales en el exterior				-
Gobiernos extranjeros y entidades fiscales en el exterior				-
Otros bancos en el exterior				-
Bonos y efectos de comercio de empresas en el exterior				-
Otros instrumentos financieros de deuda emitidos en el exterior	-	-	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Total Instrumentos financieros de deuda

<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
----------	----------	----------	----------

Otros instrumentos financieros:

Créditos originados y adquiridos por la entidad

Adeudado por bancos				-
Colocaciones comerciales				-
Colocaciones para vivienda				-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Otros	7.692			7.692
-------	-------	--	--	-------

Subtotal	<u>-</u>	<u>7.692</u>	<u>-</u>	<u>7.692</u>
-----------------	----------	--------------	----------	--------------

Total Otros instrumentos financieros	<u>-</u>	<u>7.692</u>	<u>-</u>	<u>7.692</u>
---	----------	--------------	----------	--------------

CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS PARA COBERTURA CONTABLE

Forward de monedas				-
Swap de tasa de interés				-
Swap de monedas				-
Opciones call de tasas				-
Opciones put de tasas				-
Futuros				-
Otros				-

Total cobertura contable	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
---------------------------------	----------	----------	----------	----------

TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE	<u>23.934</u>	<u>40.550</u>	<u>-</u>	<u>64.484</u>
---------------------------------------	---------------	---------------	----------	---------------

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en nota 3 h), es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2026	31-12-2025
	MS	MS
Caja en pesos	100	100
Caja en moneda extranjera	698.531	835.457
Banco en pesos	13.599.549	5.370.192
Bancos en moneda extranjera	7.677.216	13.769.510
Cuotas de fondos mutuos	10.501.268	10.002.521
Otro (especificar)	-	-
Total	32.476.666	29.977.780

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

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

Activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2026

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio (1)	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	32.476.666	-	-	32.476.666
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	6.017.090	7.999.459	-	14.016.549
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	47.143.526	-	-	47.143.526
Instrumentos financieros derivados	2.540.027	-	-	2.540.027
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	16.495.883	16.495.883
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	21.108.343	21.108.343
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	3.139.838	3.139.838
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	124.226	124.226
Otras cuentas por cobrar	-	-	5.814.732	5.814.732
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Total	<u>88.177.309</u>	<u>7.999.459</u>	<u>46.685.989</u>	<u>142.862.757</u>

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	1.865.661	-	1.865.661
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	42.947.830	42.947.830
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1.520.215	1.520.215
Acreeedores por intermediación	-	22.786.129	22.786.129
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	3.139.008	3.139.008
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	404.125	404.125
Otras cuentas por pagar	-	27.395.304	27.395.304
Otros pasivos	-	2.262.048	2.262.048
Total	<u>1.865.661</u>	<u>100.454.659</u>	<u>102.320.320</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2025

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	Activos financieros a valor razonable con efecto en patrimonio (1)	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	29.977.780	-	-	29.977.780
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	23.745.154	4.383.310	-	28.128.464
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	33.887.423	-	-	33.887.423
Instrumentos financieros derivados	2.468.972	-	-	2.468.972
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	6.909.019	6.909.019
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	10.195.942	10.195.942
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	0	0
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	105.723	105.723
Otras cuentas por cobrar	-	-	1.326.077	1.326.077
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Total	90.079.329	4.383.310	18.539.728	113.002.367

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	2.007.756	-	2.007.756
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	29.896.328	29.896.328
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	1	1
Acreedores por intermediación	-	14.576.673	14.576.673
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	0	0
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	422.414	422.414
Otras cuentas por pagar	-	24.751.447	24.751.447
Otros pasivos	-	2.328.807	2.328.807
Total	2.007.756	71.975.670	73.983.426

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados y con efecto en patrimonio, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3 d:

(a) Instrumentos de Renta Variable:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2026)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	8.004.635	-	-	-	-	8.004.635
Extranjeras	713	-	-	-	-	713
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	52.979	-	-	-	-	52.979
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	4.628.512	-	-	-	-	4.628.512
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12.686.839	-	-	-	-	12.686.839

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2025)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	7.691.501	-	-	-	-	7.691.501
Extranjeras	460	-	-	-	-	460
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	12	-	-	-	-	12
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	4.763.426	-	-	-	-	4.763.426
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	12.455.399	-	-	-	-	12.455.399

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE -CARTERA PROPIA (continuación)

(b) Instrumentos de Renta Variable por Emisor:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2026)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras				
				operaciones	operaciones			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
ECOPETROL	713	-	-	-	-	713	1.000	
HF-A	0	-	-	-	-	0	1.281	
GASCOINV	43	-	-	-	-	43	319	
ENAEX	5.133	-	-	-	-	5.133	213	
NUAM	7.667.604	-	-	-	-	7.667.604	1.517.436	
ELECTRONICA (1)	331.855	-	-	-	-	331.855	300.000	
CFISECRFNR	181.660	-	-	-	-	181.660	119.910	
CFISECRFN2	3	-	-	-	-	3	2	
CFISECRIIA	275.246	-	-	-	-	275.246	8.146	
CFISECRIIF	460.687	-	-	-	-	460.687	12.895	
CFISECRIIG	55.819	-	-	-	-	55.819	1.613	
CFISEDUH-E	3.654.921	-	-	-	-	3.654.921	131.633	
CFIFYDIA-E	1	-	-	-	-	1	1	
CFISEPRG-E	18	-	-	-	-	18	173	
CFISEPRA-E	4	-	-	-	-	4	35	
CFI-LGTVAE	154	-	-	-	-	154	62	
CFISECHYCD	0	-	-	-	-	0	0	
CFM	52.979	-	-	-	-	52.979	48	
Total	12.686.839	0	0	0	0	12.686.839	2.094.766	

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2025)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras				
				operaciones	operaciones			
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable								
Acciones								
ECOPETROL	460	-	-	-	-	460	1.000	
HF-A	0	-	-	-	-	0	1.281	
GASCOINV	43	-	-	-	-	43	319	
NUAM	7.356.530	-	-	-	-	7.356.530	1.517.436	
ELECTRONICA (1)	334.928	-	-	-	-	334.928	300.000	
CFISECRFNR	177.688	-	-	-	-	177.688	119.910	
CFISECRFN2	3	-	-	-	-	3	2	
CFISECRIIA	270.277	-	-	-	-	270.277	8.146	
CFISECRIIF	451.422	-	-	-	-	451.422	12.895	
CFISECRIIG	54.762	-	-	-	-	54.762	1.613	
CFISEDUH-E	3.808.400	-	-	-	-	3.808.400	131.633	
CFIFYDIA-E	1	-	-	-	-	1	1	
CFISEPRG-E	605	-	-	-	-	605	173	
CFISEPRA-E	120	-	-	-	-	120	35	
CFI-LGTVAE	148	-	-	-	-	148	62	
CFM	12	-	-	-	-	12	11	
Total	12.455.399	0	0	0	0	12.455.399	2.094.517	

(1) Estos instrumentos se encuentran valorizados a Valor Razonable con efecto en Patrimonio, ver Nota 31.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE -CARTERA PROPIA (continuación)

(c) Instrumentos de Renta Fija:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2026)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	261.183	-	-	3.443.972	3.443.972	3.705.155
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	1.068.527	39.077.207	-	-	39.077.207	40.145.734
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	4.622.347	-	-	4.622.347	4.622.347
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	1.329.710	43.699.554	-	3.443.972	47.143.526	48.473.236

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2025)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	3.745.827	3.745.827	3.745.827
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	13.370.132	24.896.338	-	-	24.896.338	38.266.470
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	2.302.933	5.245.258	-	-	5.245.258	7.548.191
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	15.673.065	30.141.596	-	3.745.827	33.887.423	49.560.488

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA

Instrumentos financieros a costo amortizado (31-03-2026)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

Instrumentos financieros a costo amortizado (31-12-2025)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (simultaneas)

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el detalle es el siguiente:

Contrapartes (31-03-2026)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,50	326.176	3.051.166	3.377.342	3.261.703
Personas jurídicas	0,50	9.237	8.075.110	8.084.347	8.218.147
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,00	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,50	5.034.194	-	5.034.194	5.031.960
Total		5.369.607	11.126.276	16.495.883	16.511.810

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO (continuación)

Contrapartes (31-12-2025)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo subyacente M\$
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,50	507.458	2.224.041	2.731.499	2.824.397
Personas jurídicas	0,50	89.395	3.338.163	3.427.558	3.644.438
Intermediarios de valores	0,51	130.072	619.890	749.962	745.361
Inversionistas institucionales	0,00	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,00	-	-	-	-
Total		<u>726.925</u>	<u>6.182.094</u>	<u>6.909.019</u>	<u>7.214.196</u>

b) Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el detalle es el siguiente:

Contrapartes	31-03-2026	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo M\$
			Hasta 7 días	Más 7 días		
			M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	
Total			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Contrapartes	31-12-2025	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$	Valor razonable del activo M\$
			Hasta 7 días	Más 7 días		
			M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	
Total			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO (continuación)

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Contrapartes (31-03-2026)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días	Más 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

Contrapartes (31-12-2025)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días	Más 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de los contratos derivados mantenidos por la Sociedad se detalla a continuación:

Tipo de contrato (31-03-2026)	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	282	100.594.000	93.296.911	100.594.000	93.296.911	54.537	2.484.936	-	54.672	1.810.942	-	2.539.473	1.865.614
Dólares de EE.UU. (entrega física)	2	200.000	192.048	200.000	192.048	-	554	-	-	47	-	554	47
Euros de U.Europea (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	284	100.794.000	93.488.959	100.794.000	93.488.959	54.537	2.485.490	-	54.672	1.810.990	-	2.540.027	1.865.661

Tipo de contrato (31-12-2025)	N° Operaciones	Nocional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición activa			Posición pasiva				
		Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad U.M. (*) del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$	Hasta 7 días M\$	Desde 8 a 360 días M\$	Mayor a 1 año M\$		
A) Forward													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	218	63.702.000	57.785.995	63.572.000	57.668.068	178.268	2.280.503	-	153.928	1.838.132	-	2.458.771	1.992.060
Dólares de EE.UU. (entrega física)	2	4.075.000	3.912.978	4.075.000	3.912.978	-	10.201	-	-	15.696	-	10.201	15.696
Euros de U.Europea (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	220	67.777.000	61.698.973	67.647.000	61.581.046	178.268	2.290.704	-	153.928	1.853.828	-	2.468.972	2.007.756

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

b) El detalle de los contratos por contraparte es el siguiente:

Contrapartes (31-03-2026)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	103.533	3.048.960
Personas jurídicas	877.154	12.923.857
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	1.559.340	206.735
Bancos	-	-
Total	2.540.027	16.179.552

Contrapartes (31-12-2025)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	4.916	2.689.523
Personas jurídicas	1.090.905	10.458.329
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	1.373.151	217.472
Bancos	-	-
Total	2.468.972	13.365.324

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	31-03-2026			31-12-2025		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	18.101.370	(206)	18.101.164	6.626.015	(206)	6.625.809
Intermediación de operaciones a plazo	3.007.179	-	3.007.179	3.570.133	-	3.570.133
Total	21.108.549	(206)	21.108.343	10.196.148	(206)	10.195.942

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

a) Intermediación de operaciones a término al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Contrapartes (31-03-2026)	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	1.440.581	(206)	1.440.375	83.775	35.337	1.511	206	120.830
Personas jurídicas	5.384.873	-	5.384.873	907	82.171	520	0	83.598
Intermediarios de valores	7.653.874	-	7.653.874	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	3.589.549	-	3.589.549	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	32.493	-	32.493	-	-	-	-	-
Total	18.101.370	(206)	18.101.164	84.682	117.508	2.032	206	204.428

Contrapartes (31-12-2025)	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				Total vencidos
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	
				M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	1.294.304	(206)	1.294.098	17.438	135.706	90	206	153.440
Personas jurídicas	1.981.279	-	1.981.279	15.484	42.841	-	-	58.326
Intermediarios de valores	3.331.357	-	3.331.357	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	19.075.00	-	19.075.00	-	-	-	-	-
Total	6.626.015	(206)	6.625.809	32.922	178.547	90	206	211.766

b) Intermediación de operaciones a plazo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Contraparte (31-03-2026)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	7.721	213.925	43.029	132.946	-	397.621
Personas jurídicas	-	-	985.071	41.170	1.583.316	-	2.609.557
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	7.721	1.198.996	84.199	1.716.262	-	3.007.178

Contraparte (31-12-2025)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	85.273	115.177	116.090	30.487	-	347.027
Personas jurídicas	-	286.179	72.492	451.984	2.412.451	-	3.223.106
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	371.452	187.669	568.074	2.442.938	-	3.570.133

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valores incobrables.

Como política de provisión incobrable, la Sociedad ha establecido el criterio de provisionar todas aquellas partidas que tienen más de 30 días desde su vencimiento.

al 31 de marzo de 2026, y 31 de diciembre de 2025

	2026 M\$	2025 M\$
Saldo inicial	(206)	-
Incremento del ejercicio		
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	-	(206)
Total	(206)	(206)

NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los siguientes son los saldos por cobrar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes (31-03-2026)	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	3.139.838	-	3.139.838	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.139.838	-	3.139.838	-	-	-	-	-

Contrapartes (31-12-2025)	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Las operaciones por este concepto han sido efectuadas a valor de mercado. No se han constituido provisiones por incobrabilidad ya que estos son liquidados en el corto plazo.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente:

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no constituyó provisión por impuesto renta por tener pérdida tributaria.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el detalle de impuesto corriente es el siguiente:

	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Primera categoría	-	-
Provisión Impuesto artículo 21	(26.290)	(24.135)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Créditos por gastos de capacitación y donaciones	15.500	15.500
Impuesto al Valor Agregado (neto)	(4.558)	(62.631)
Impto. por recuperar año tributario 2019	444.015	444.015
Impto. por recuperar año tributario 2024	23.786	23.786
Otros	(95.303)	(67.759)
Total impuesto por cobrar (por pagar)	357.150	328.776

b) Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante el 2026 y 2025, Valores Security S.A., Corredores de Bolsa registró en sus Estados Financieros los impuestos diferidos de acuerdo con la NIC 12.

A continuación, se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

Activos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	45.210	47.266
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	781	1.421
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision vacaciones	58.761	73.991
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision varias	282.894	319.133
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Provision de incobrable	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Contratos de Leasing	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Pérdidas Fiscales	5.687.374	5.921.094
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	3.380.269	3.381.698
Activos por Impuestos Diferidos	9.455.290	9.744.603

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

Pasivos por Impuestos Diferidos con efecto en RESULTADOS	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Depreciaciones	21.521	22.326
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Amortizaciones	74.357	111.536
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Provisiones	-	-
Pasivos por Impuestos Relativos a contratos de leasing	-	-
Pasivos por Impuestos Relativos a Otros	1.911.190	1.833.921
Pasivos por Impuestos Diferidos	2.007.069	1.967.783

Activo por Impuestos diferidos con efecto en PATRIMONIO	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Goodwill tributario	171.793	171.793
Inversiones disponibles para la venta	-	-
Ajuste 1° adopción puntos TCM	-	-
Activos por Impuestos Diferidos Relativos a aplicación IFRS 9	-	-
Cobertura contable, flujo de caja	-	-
Provisión colocaciones primera adopción	-	-
Ajuste AVR bonos disponibles para la venta	-	-
Efecto en patrimonio (saldo deudor)	171.793	171.793

Pasivo por Impuestos diferidos con efecto en PATRIMONIO	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Mayor valor títulos de renta variable	1.337.447	1.254.287
Efecto en patrimonio (saldo acreedor)	1.337.447	1.254.287

Activo Neto por Impuesto Diferido	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Activo Neto por Impuesto Diferido	6.282.566	6.694.325

c) **Composición del impuesto a la renta al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 en el estado de resultados:**

Gastos por Impuestos a las Ganancias	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Gastos por impuestos corrientes	-	-
Ajustes al impuesto corriente del período anterior	-	-
Reconocimiento Crédito por Absorción de Utilidades (PPUA)	-	-
Otros ingresos (gasto) por impuesto artículo 21°	(2.155)	(8.324)
Otros ingresos (gasto) por impuesto artículo 107°	-	28.521
Gasto por impuestos corrientes, neto, total	(2.155)	20.197
Ingreso (gasto) diferido por diferencias temporarias	(147.241)	924.481
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(149.395)	944.679

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

d) Conciliación tasa de impuesto

Conciliación tasa efectiva	Al 31.03.2026		Al 31.12.2025	
	Monto M\$	%	Monto M\$	%
Resultado antes de impuesto	1.571.390		900.770	
Provisión impuesto a la renta	424.275	27%	243.208	27%
Provisión impuesto único artículo 21°	2.155	0,1%	8.324	0,9%
Provisión impuesto único artículo 107°		0,0%		0,0%
Pago provisional por utilidades absorbidas		0,0%		0,0%
Ajuste saldo inicial impuestos diferidos	-	0,0%	(267.799)	-29,7%
Permanentes:				
Corrección monetaria patrimonio	(23.977)	-1,5%	(387.591)	-43,0%
Corrección monetaria inversiones	416	0,0%	6.833	0,8%
Dividendos percibidos	(153)	0,0%	(170.770)	-19,0%
Instrumentos acogidos a los Art. 104,107 y 108 Ley de la Renta	(244.488)	-15,6%	(292.686)	-32,5%
Otras diferencias permanentes	(8.832)	-0,6%	(84.198)	-9,3%
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	149.395	9,5%	(944.679)	-104,9%

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta las siguientes transacciones y saldos con partes relacionadas:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
31-03-2026					
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra		-	-	-	30.478 a)
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa		-	-	-	-
Cuentas corrientes	9	16.513.896	-	16.513.896	- g)
Sobregiro contable		-	-	-	- h)
Compra venta Moneda extranjera	359	157.873.157	-	61.251	61.079 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	3	1.243.949	-	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados	113	28.713.452	(154.614)	1.556.827	1.441.314 c)
Swap		-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	60	445.680	278.500	-	4.325 d)
Agente colocador	4	1.006.767	(1.006.767)	-	385.959 b)
Asesorías en colocación de bonos		-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	261	101.937	(101.937)	-	- b)
Comisión agente referidor		-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	43	172.071	(172.071)	124.226	- b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	196	109.504	(109.504)	1.419	18.166 b)
Servicios de administración cuenta mandante					d)
Gastos de viaje-publicidad-bienestar	10	268	(268)	-	- b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera	3	1.419	1.192	-	5.462 d)
Arriendo					
Intermediación operaciones Renta fija	1	114.866	1.476	-	- b) / d)
Remuneraciones					b)
Total al 31-03-2026	1.062	206.296.966	(1.263.993)	18.257.619	1.946.783

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
31-12-2025		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	84	661.466.064	155.138	-	- a)
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa		-	-	-	-
Cuentas corrientes	9	11.189.021	-	11.189.021	- g)
Sobregiro contable		-	-	-	- h)
Compra venta Moneda extranjera	1125	353.607.456	1.457	73.209	13.790 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	52	17.901.047	-	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados	387	181.735.788	1.098.457	1.373.151	1.163.807 e)
Swap		-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	359	886.549	280.210	-	1.840 d)
Agente colocador	32	5.204.227	(5.204.227)	-	422.414 b)
Asesorías en colocación de bonos		-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	2235	411.533	(411.533)	-	- b)
Comisión agente referidor		-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	1130	1.224.375	(1.116.345)	-	- b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	568	448.258	(448.258)	473	- b)
Servicios de administración cuenta mandante					d)
Gastos de viaje-publicidad-bienestar	35	36.585	(36.585)	-	- b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera	12	5.583	4.691	-	6.205 d)
Arriendo					
Intermediación operaciones Renta fija	6	3.668.683	5.151	-	- b) / d)
Remuneraciones				32.041	b)
Total al 31-12-2025	6.034	1.237.785.169	(5.671.844)	12.667.895	1.608.056

- a) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF”.
- b) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar a partes relacionadas”.
- c) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “A valor razonable - Instrumentos financieros derivados”.
- d) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “Otras Cuentas por Pagar”, “Otras Cuentas por Cobrar”
- e) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “Deudores por Intermediación”, “Acreedores por intermediación”
- f) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “A costo amortizado - Operaciones de financiamiento” y “Deudores por intermediación - Simultáneas financiadas por terceros”
- g) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “Efectivo y Efectivo Equivalente”
- h) Estas operaciones se encuentran dentro del rubro “Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras”

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precio 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS
31-03-2026							
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	Relacionada Indirecta	96.604.380-6	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Reembolso gastos de viaje- publicidad				-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco BICE	Matriz	97080000-K	-	-	-	-
Cuentas corrientes				9	16.513.896	16.513.896	- g)
Sobregiro contable				-	-	-	- h)
Compras con retroventa				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				341	157.733.778	-	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija				3	225.185	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados FW				113	28.713.452	(154.614)	1.556.828 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios				261	101.937	(101.937)	- b)
Asesorías en colocación de bonos				-	-	-	-
Agente Colocador				4	1.006.767	(1.006.767)	385.959 b)
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	Matriz	97.053.000-2	-	-	-	- b)
Cuentas corrientes				-	-	-	- g)
Sobregiro contable				-	-	-	- h)
Compras con retroventa				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija				-	-	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados FW				-	-	-	- c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios				-	-	-	- b)
Asesorías en colocación de bonos				-	-	-	-
Agente Colocador				-	-	-	- b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0	-	-	61.251	- b)
Intermediación operaciones Renta variable				-	180.539	-	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos BICE S.A.	Matriz Común	96.514.410-2	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	91.871	77.538	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija				-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	Relacionada Indirecta	96.905.260-1	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	- d)
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos, asesorías.				41	169.656	(169.656)	- b)
Remuneraciones				-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS	
Compra venta Moneda extranjera								
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Bice Chileconsult servicios financieros Ltda.	Relacionada Indirecta	79.578.560-4	-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-	d)
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos-cultura estudios económicos, asesorías.			2	2.415	(2.415)	124.226	-	b)
Remuneraciones				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Bice Vida compañía de seguros S.A		96.656.410-5	-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud			196	109.504	(109.504)	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada Indirecta	99.301.000-6	-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				1.419	1.193	-	-	b), d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud				-	-	1.419	18.166	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Securitizadora Security S.A.	Relacionada Indirecta	96.847.360-3	-	-	-	-	30.478
Arriendo				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-
Arriendo				-	-	-	-	-
Servicios de administración				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad-bienestar			10	268	(268)	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Bice Inversiones corredor de Bolsa	Relacionada Indirecta	79.532.990-0	-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	-	-	-	-	17 d)
Intermediación operaciones Renta variable			9	199.902	199	-	-	d)
Intermediación operaciones Renta fija				-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	Laboral	13.190.931-4	3	46.507	-	-	46.373 d)
Intermediación operaciones Renta variable Simultáneas				-	-	-	-	d)
Compra venta Moneda extranjera	Jose Ureta Guzman	Laboral	21.256.175-4	-	-	-	-	17
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Manuel Gonzalez Gomez	Relacionada Indirecta	10.932.316-0	3	2.418	-	-	834 d)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto	Relación	Rut	Cantidad		Resultado	Activo	Pasivo	
Compra venta Moneda extranjera				MS	MS	MS	MS	
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	Laboral	12.063.716-9	40	107.066	374	-	
Compra venta Moneda extranjera				5	42.818	-	- d)	
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Tisne Maritano	Laboral	11625013-6		-	-	- d)	
Intermediación operaciones Renta variable					-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	Laboral	10.631.995-2	8	40.372	121	4.249 d)	
Compra venta Moneda extranjera				2	10.030	-	4.563 d)	
Intermediación operaciones Renta fija				1	113.447	283	-	
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra					-	-	- a)	
Compra venta Moneda extranjera	Rodolfo Vaccarezza	Laboral	4.678.683-1	2	28.997	-	-	
Compra venta Moneda extranjera	Matias Lesser	Propiedad	17.084.607-9		-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable	Tomas Salinas Simonett	laboral	24.109.415-4	3	6.469	19.729	- d)	
Compra venta Moneda extranjera	Filippa Nasi Vaccarezza	laboral	24.109.415-4		-	-	-	
Compra venta Moneda extranjera	Mania Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	1	8.609	-	9.275 d)	
Intermediación operaciones Renta variable					-	-	76 d)	
Intermediación operaciones Renta fija					-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	Laboral	23.644.577-1		-	-	- d)	
Compra venta Moneda extranjera					-	-	-	
Administracion cuenta mandante	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada Indirecta	76.459.878-4	3	1.419	1.192	5.462 d)	
Compra venta instrumentos de renta fija Arriendo					1.018.764	-	-	
					-	-	-	
Total al 31-03-2026				1.062	206.296.966	(1.263.993)	18.257.619	1.946.783

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto 31-12-2025	Relación	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco BICE	Matriz	97080000-K	-	-	-	-
Cuentas corrientes			9	11.189.021	-	11.189.021	- g)
Sobregiro contable				-	-	-	- h)
Compras con retroventa				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			134	49.282.789	-	-	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija			8	1.284.204	-	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados FW			63	30.970.605	151.688	1.373.151	1.163.808 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios			450	65.507	(65.507)	-	- b)
Asesorías en colocación de bonos				-	-	-	-
Agente Colocador			8	927.760	(927.760)	-	422.414 b)
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	Matriz	97.053.000-2	84	661.466.064	155.138	- b)
Cuentas corrientes				-	-	-	- g)
Sobregiro contable				-	-	-	- h)
Compras con retroventa				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			931	303.674.814	-	-	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija			32	9.551.039	-	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados FW			324	150.765.183	946.769	-	- c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios			1785	346.026	(346.026)	-	- b)
Asesorías en colocación de bonos				-	-	-	-
Agente Colocador			24	4.276.467	(4.276.467)	-	- b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0	1	378	73.209	- b)
Intermediación operaciones Renta variable				16	131.469	273.817	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija					-	-	-
Servicios contables-auditoria-proyectos tecnológicos-					-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	Relacionada Indirecta	96.905.260-1		-	-	-
Compra venta Moneda extranjera					-	-	- d)
Servicios contables-auditoria-proyectos tecnológicos-estudios económicos, asesorías.			1130	1.224.375	(1.116.345)	-	- b)
Remuneraciones				-	-	32.041	-
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada Indirecta	99.301.000-6		-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra					-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				1	3.389.712	4.705	- b), d)
Intermediación operaciones Renta variable					-	-	- b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud			568	448.258	(448.258)	473	-
					-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS
31-12-2025							
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra arriendo	Securitizadora Security S.A.	Relacionada Indirecta	96.847.360-3	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija			2	473.814	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Arriendo				-	-	-	-
Servicios de administración				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad-bienestar			35	36.585	(36.585)	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Bice Inversiones corredor de Bolsa	Relacionada Indirecta	79.532.990-0	2	471.675	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	76	273.166	-	31 d)
Intermediación operaciones Renta variable			1	117.957	696	-	- d)
Intermediación operaciones Renta fija				-	118	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	Laboral	13.190.931-4	15	62.968	-	131 d)
Intermediación operaciones Renta variable Simultáneas				-	-	-	- d)
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	Administración	10.534.456-2	2	1.908	1.457	- d)
Compra venta Moneda extranjera	Roberto Francesco Tresoldi Manriquez	Propiedad	13.254.002-0	1	653	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Michela Vaccarezza	Laboral	15.368.833-8	1	787	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Manuel Gonzalez Gomez	Relacionada Indirecta	10.932.316-0	9	8.600	-	- d)
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	Laboral	12.063.716-9	50	111.445	390	-
Compra venta Moneda extranjera				19	84.411	-	- d)
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	Laboral	10.631.995-2	183	365.763	1.181	1.764 d)
Compra venta Moneda extranjera				2	1.716	-	- d)
Intermediación operaciones Renta fija				3	108.762	276	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra					-	-	- a)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	MS	Resultado MS	Activo MS	Pasivo MS
31-12-2025							
Compra venta Moneda extranjera	Rodolfo Vaccarezza	Laboral	4.678.683-1	2	2.057	-	-
					-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Tomas Salinas Simonett	laboral	24.109.415-4	23	1.174	4.114	- d)
					-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Filippa Nasi Vaccarezza	laboral	24.109.415-4	2	112	-	-
					-	-	-
					-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Maria Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	4	14.588	-	13.628 d)
Intermediación operaciones Renta variable				11	3.532	12	76 d)
Intermediación operaciones Renta fija				1	52.252	52	-
					-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	Laboral	23.644.577-1		-	-	- d)
Compra venta Moneda extranjera					-	-	-
					-	-	-
Administración cuenta mandante	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada Indirecta	76.459.878-4	12	5.583	4.691	6.205 d)
Compra venta instrumentos de renta fija				10	6.591.990	-	-
Amiando					-	-	-
Total al 31-12-2025				6034	1.237.785.169	(5.671.844)	1.608.056

Las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precio 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (continuación)

b) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales de intermediario

Resumen	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	624.211	805.148
Compensaciones	26.685	21.273
Otros	-	-
Total	650.896	826.421

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo 2026 y 31 de diciembre 2025:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	31-03-2026	31-12-2025
	N°	%	M\$	M\$
CCLV Contraparte Central S.A. (b)	1	0,0757	2.967	2.967
Total	1		2.967	2.967

b) El siguiente es el detalle del movimiento de las inversiones en sociedades

CCLV Contraparte Central S.A.	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.967	2.967
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	2.967	2.967

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES (continuación)

c) Detalle de dividendos percibidos

Nombre de la entidad	DIVIDENDOS	
	31-03-2026	31-12-2025
CCLV Contraparte Central S.A.	-	566
Total	-	566

NOTA 19. INTANGIBLES

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles.

Intangibles (31-03-2026)	Marcas y licencias MS	Desarrollo software MS	Total MS
Saldo al 01-01-2026	23.025	1.985.159	2.008.184
Adiciones del ejercicio	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al	23.025	1.985.159	2.008.184
Amortización del ejercicio	-	(137.699)	(137.699)
Bajas de amortizaciones	-	-	-
Amortización acumulada	(23.025)	(1.572.062)	(1.595.087)
Valor neto al 31-03-2026	<u>-</u>	<u>275.398</u>	<u>275.398</u>

Intangibles (31-12-2025)	Marcas y licencias MS	Desarrollo software MS	Total MS
Saldo al 01-01-2025	23.025	2.117.530	2.140.555
Adiciones del ejercicio	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	0	(132.371)	(132.371)
Valor bruto al	23.025	1.985.159	2.008.184
Amortización del ejercicio	-	(284.811)	(284.811)
Bajas de amortizaciones	0	0	0
Amortización acumulada	(23.025)	(1.287.251)	(1.310.276)
Valor neto al 31-12-2025	<u>-</u>	<u>413.097</u>	<u>413.097</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 19. INTANGIBLES (continuación)

Adiciones	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Desarrollo software	-	-
Licencias software	-	-
Total	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Propiedad, planta y equipos (31-03-2026)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Activos por derechos de uso (2)	Otros (1) M\$	Total M\$
			M\$	M\$	M\$		
Saldo al 01-01-2026	-	-	357.311	231.920	4.293.906	582.243	5.375.058
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	6.554	-	6.554
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	357.310	231.920	4.300.460	582.243	5.471.933
Depreciación del ejercicio	-	-	(2.861)	(120)	(84.682)	0	(87.663)
Bajas de depreciaciones	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(336.360)	(231.589)	(2.191.095)	(520.835)	(3.279.879)
Valor neto al 31-03-2026	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.089</u>	<u>211</u>	<u>2.024.683</u>	<u>61.408</u>	<u>2.104.391</u>

Propiedad, planta y equipos (31-12-2025)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos	Muebles y útiles	Activos por derechos de uso (2)	Otros (1) M\$	Total M\$
			M\$	M\$	M\$		
Saldo al 01-01-2025	-	-	349.571	231.920	4.211.324	582.243	5.375.058
Adiciones del ejercicio	-	-	7.740	-	-	-	7.740
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	82.582	-	82.582
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	357.311	231.920	4.293.906	582.243	5.465.380
Depreciación del ejercicio	-	-	(12.590)	(906)	(341.629)	-	(355.125)
Bajas de depreciaciones	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	(323.770)	(230.683)	(1.849.466)	(520.835)	(2.924.754)
Valor neto al 31-12-2025	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20.951</u>	<u>331</u>	<u>2.102.811</u>	<u>61.408</u>	<u>2.185.501</u>

(1) Corresponde a Obras de Arte y Remodelación.

(2) Incluye activo por derechos de uso del bien arrendado por aplicación de NIIF 16.

Adiciones	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Computadores	-	7.740
Muebles	-	-
Remodelación oficina	-	-
Total	<u>0</u>	<u>7.740</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de los pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Resumen	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Pasivos financieros		
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en préstamos y vta.corta	-	-
Total	-	-

El detalle de las obligaciones por contrapartes es el siguiente:

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
31-03-2026	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-
31-12-2025	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (continuación)

a) El detalle de las obligaciones por tipo de operación es el siguiente:

Contrapartes 31-03-2026	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

Contrapartes 31-12-2025	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

b) El detalle de las obligaciones por tipo de operación es el siguiente:

Emisores al 31-03-2026	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Emisores al 31-12-2025	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

El resumen de las obligaciones por financiamiento, al cierre del 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Resumen	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	42.947.830	29.896.328
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	<u>42.947.830</u>	<u>29.896.328</u>

a) Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas)

Contrapartes (31-03-2026)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Contrapartes (31-12-2025)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales		-	-	-	-
Personas jurídicas		-	-	-	-
Intermediarios de valores		-	-	-	-
Inversionistas institucionales		-	-	-	-
Partes relacionadas		-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

b) Obligaciones por operaciones venta con Retro Compra sobre IRF e IIF (Contratos de retro compra)

Contrapartes (31-03-2026)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,42	10.026	122.974	133.000	132.968
Personas jurídicas	0,44	42.814.830	-	42.814.830	43.566.586
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,00	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,00	-	-	-	-
Total		<u>42.824.856</u>	<u>122.974</u>	<u>42.947.830</u>	<u>43.699.554</u>

Contrapartes (31-12-2025)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,40	12.007	67.691	79.698	79.768
Personas jurídicas	0,40	29.816.630	-	29.816.630	30.061.828
Intermediarios de valores	0,00	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,00	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,00	-	-	-	-
Total		<u>29.828.637</u>	<u>67.691</u>	<u>29.896.328</u>	<u>30.141.596</u>

c) Prima por Pagar por préstamos de acciones.

Contrapartes (31-03-2026)	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		%	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

Contrapartes (31-12-2025)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta saldos en obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

Resumen	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	1.520.215	1
Total	<u>1.520.215</u>	<u>1</u>

a) El detalle de las líneas de crédito autorizadas al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, son las siguientes:

Contrapartes	31-03-2026			31-12-2025		
	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	US\$	M\$	M\$	US\$	M\$
Bei	100.000	-	-	100.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación)

b) Préstamos bancarios al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025.

Prestamos Bancarios 31-03-2026	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<hr/>								
Total				-	-	-	-	-

Prestamos Bancarios 31-12-2025	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<hr/>								
Total				-	-	-	-	-

c) Otras Obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad presenta los siguientes sobregiros contables:

Al 31 de marzo de 2026

31-03-2026

Contrapartes	Monto en S-US\$	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco Security	\$	-	-	-	-	-
Banco Santander	\$	-	-	-	-	-
Banco Chile	\$	1	-	-	-	1
Banco Scotiabank	\$	15.186	-	-	-	15.186
Banco Citybank	US\$	1.191.785	-	-	-	1.191.785
Banco Citybank	EU\$	0	-	-	-	-
Banco JP Morgan	US\$	313.243	-	-	-	313.243
Total		<u>1.520.215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.520.215</u>

Al 31 de diciembre de 2025

Contrapartes	Monto en S-US\$	Vencimiento				Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Banco Security	\$	-	-	-	-	-
Banco Santander	\$	-	-	-	-	-
Banco Chile	\$	1	-	-	-	1
Banco Citybank	US\$	-	-	-	-	-
Banco Citybank	EU\$	-	-	-	-	-
Banco Bice	US\$	-	-	-	-	-
		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

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

Resumen	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	19.778.951	11.006.540
Intermediación de operaciones a plazo	3.007.178	3.570.133
Total	<u>22.786.129</u>	<u>14.576.673</u>

a) Intermediación de operaciones a término al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Contrapartes	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Personas naturales	2.126.966	1.890.743
Personas jurídicas	5.436.861	5.423.890
Intermediarios de valores	10.228.672	3.072.778
Inversionistas Institucionales	1.975.270	590.275
Partes relacionadas	11.182	28.854
Total	<u>19.778.951</u>	<u>11.006.540</u>

b) Intermediación de operaciones a plazo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Contrapartes (31-03-2026)	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	7.721	1.198.996	84.198	1.716.263	3.007.178
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>7.721</u>	<u>1.198.996</u>	<u>84.198</u>	<u>1.716.263</u>	<u>3.007.178</u>

Contrapartes (31-12-2025)	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	371.453	187.669	568.074	2.442.937	3.570.133
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>371.453</u>	<u>187.669</u>	<u>568.074</u>	<u>2.442.937</u>	<u>3.570.133</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	3.139.008	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	<u>3.139.008</u>	<u>-</u>

NOTA 26. PROVISIONES

A continuación, se revela en detalle las provisiones de acuerdo con lo establecido por la NIC 37, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Movimiento de las provisiones (31-03-2026)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Provisión dividendos	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$				M\$
Saldo inicial al 01-01-2026	371.861	274.041	205	922.724	2.156.831	3.725.662
Provisiones constituidas	67.424	149	885	710.997	2.105.165	2.884.620
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	<u>(371.861)</u>	<u>(56.555)</u>	<u>(739)</u>	<u>-</u>	<u>(2.456.675)</u>	<u>(2.885.830)</u>
Total	<u>67.424</u>	<u>217.635</u>	<u>351</u>	<u>1.633.722</u>	<u>1.805.321</u>	<u>3.724.452</u>

Movimiento de las provisiones (31-12-2025)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Provisión dividendos	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$				M\$
Saldo inicial al 01-01-2025	77.297	271.550	35	0	1.584.814	1.933.696
Provisiones constituidas	455.982	63.079	1.024	922.724	8.056.842	9.499.651
Reverso de provisiones	-	-	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	<u>(161.418)</u>	<u>(60.588)</u>	<u>(854)</u>	<u>0</u>	<u>(7.484.825)</u>	<u>(7.707.685)</u>
Total	<u>371.861</u>	<u>274.041</u>	<u>205</u>	<u>922.724</u>	<u>2.156.831</u>	<u>3.725.662</u>

NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de las otras cuentas por cobrar y pagar es el siguiente:

Otras cuentas por cobrar	31-03-2026				31-12-2025			
	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Cobrar	Provisión	Total	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas.por Cobrar	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	156.418	-	(31.646)	124.772	123.187	-	(19.119)	104.068
Personas jurídicas	5.634.207	27.297	0	5.661.504	1.157.478	58.338	0	1.215.816
Intermediarios de valores	241	27.372	0	27.613	2.111	3.728	0	5.839
Inversionistas institucionales	369	-	0	369	353	-	0	353
Partes relacionadas	947	-	(473)	474	1	-	0	1
Total	<u>5.792.182</u>	<u>54.669</u>	<u>(32.119)</u>	<u>5.814.732</u>	<u>1.283.130</u>	<u>62.066</u>	<u>(19.119)</u>	<u>1.326.077</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR (continuación)

Otras cuentas por pagar	31-03-2026			31-12-2025		
	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas.por Pagar	Total	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	12.549.672	132.849	12.682.521	11.545.141	284.625	11.829.766
Personas jurídicas	14.312.048	225.457	14.537.505	12.426.156	385.198	12.811.354
Intermediarios de valores	37.881	-	37.881	39.625	-	39.625
Inversionistas institucionales	30.996	-	30.996	33.501	-	33.501
Partes relacionadas	106.400	-	106.400	37.201	-	37.201
Total	27.036.998	358.306	27.395.304	24.081.624	669.823	24.751.447

NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Otros Activos	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Gastos anticipados	94.388	54.826
Seguros anticipados	621	1.384
Garantía de terceros en efectivo	60.000	272.000
Gtía.dolares operación Pershing	235.769	230.600
Total	390.778	558.810

Otros Pasivos	31-03-2026	31-12-2025
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 01 de enero de 2026 y 2025	2.328.807	2.528.698
Adiciones	0	-
Bajas o retiros del Ejercicio	0	-
Amortización	(73.313)	(282.474)
Reajuste	6.554	82.582
	2.262.048	2.328.807

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 31 de marzo de 2026, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio 01 de Enero al 31 de Diciembre 2025	01/01/2025 al 31/12/2025												Total M\$
	A valor razonable						A Costo amortizado						
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Reajustes		Otros		
Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Intermediación renta variable	709.558	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	709.558
Intermediación renta fija	10.954	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.954
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.667.222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.667.222
Cartera propia renta variable	-	-	16.364	-	1.188	-	-	-	-	-	-	-	17.552
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	846.215	-	-	-	-	-	-	-	846.215
Cartera propia renta fija	-	-	-	(193.102)	171.400	-	-	-	-	-	-	-	(21.702)
Intereses cartera renta fija	-	-	146.890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146.890
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	-	908.179	-	-	(450.596)	-	-	-	-	457.583
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(145)	211.543	-	-	-	-	-	-	-	211.398
Futuros UF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	212.075	-	-	-	-	-	212.075
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	265.160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265.160
Comisiones Agente Colocador	253.941	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253.941
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta, préstamo acciones.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	62.759	-	-	-	125.729	-	-	-	-	-	-	-	188.488
Total	2.969.595	-	163.254	(193.247)	2.264.255	-	212.075	(450.596)	-	-	-	-	4.965.336

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Al 31 de marzo de 2025, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio 01 de Enero al 31 de Marzo 2025	A valor razonable						A Costo amortizado						Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Intereses		Reajustes		Otros		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	
Intermediación renta variable	364.142	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	364.142
Intermediación renta fija	19.008	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.008
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.915.251	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.915.251
Cartera propia renta variable	-	-	86.825	-	87.388	-	-	-	-	-	-	-	174.212
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	804.361	-	-	-	-	-	-	-	804.361
Cartera propia renta fija	-	-	-	(370.774)	309.192	-	-	-	-	-	-	-	(61.583)
Intereses cartera renta fija	-	-	330.653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330.653
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	-	1.144.860	-	-	(442.152)	-	-	-	-	702.708
Futuros moneda extranjera	-	-	21	-	103.522	-	-	-	-	-	-	-	103.543
Futuros UF	-	-	-	-	2.750	-	-	-	-	-	-	-	2.750
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	213.867	-	-	-	-	-	213.867
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	227.379	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	227.379
Comisiones Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta,prestamo acciones.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	76.581	-	-	-	8.000	-	-	-	-	-	-	-	84.582
Total	2.602.361	-	417.498	(370.774)	2.460.074	-	213.867	(442.152)	-	-	-	-	4.880.874

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos:

Garantías por la línea de sobregiro: al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad tiene aprobadas líneas de sobregiro, de acuerdo con el siguiente detalle:

Contrapartes	31-03-2026			31-12-2025		
	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	US\$	M\$	M\$	US\$	M\$
Bci	100.000	-	-	100.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35.110.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre 2025 la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

c) Legales:

Como resultado del giro normal del negocio, la Sociedad al 31 de marzo de 2026 tiene el siguiente juicio pendiente:

Carátula:	Comisión para el Mercado Financiero con Valores Security S.A. Corredores de Bolsa
Fiscalizador:	Comisión para el Mercado Financiero
Denunciado:	Valores Security S.A., Corredores de Bolsa
Rol:	12/2026
Materia:	Procedimiento administrativo sancionatorio por supuesta infracción a la NCG 380 y NCG 216, como consecuencia de haber ofrecido inversiones para inversionistas calificados, los cuales no habría cumplido con los requisitos normativos para ser considerados como tales.
Estado:	Evacuados descargos y cumplida la etapa probatoria

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

d) Custodia de valores:

En relación con los procedimientos descritos en la Circular N°1962 de la Comisión para el Mercado Financiero de fecha 19 de enero de 2010, la Sociedad ha optado por no implementar la modalidad de cuentas individuales, por consiguiente, contrató la revisión por parte de una empresa de auditoría externa, los procesos y controles asociados a la actividad de la custodia de valores.

Custodia de terceros no relacionados 31-03-2026	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.313.798.445	155.163.805	-	18.977.068	2.775.969	-	1.490.715.287
Administración de cartera	116.138.549	142.770.868	-	96.489.418	468.559	-	355.867.394
Administración de ahorro previsional voluntario	61.367.949	525.489	-	462.468	-	-	62.355.906
Total	1.491.304.943	298.460.162	-	115.928.954	3.244.528	-	1.908.938.587
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,46	91,99	-	82,00	0,00	-	97,07

Custodia de terceros relacionados 31-03-2026	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	230.064	4.544.664	-	0	-	-	4.774.728
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	314.758	0	-	-	-	-	314.758
Total	544.822	4.544.664	-	0	-	-	5.089.486
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00	100,00	-	0,00	0,00	-	100,00

Custodia de terceros no relacionados 31-12-2025	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.296.083.035	142.972.793	-	22.899.928	3.577.758	-	1.465.533.514
Administración de cartera	93.291.321	142.960.830	-	75.399.350	497.755	-	312.149.256
Administración de ahorro previsional voluntario	59.281.556	846.183	-	465.580	-	-	60.593.319
Total	1.448.655.912	286.779.806	-	98.764.858	4.075.513	-	1.838.276.089
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,41	88,81	-	77,01	0,00	-	96,33

Custodia de terceros relacionados 31-12-2025	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	208.391	4.340.977	-	11.335	-	-	4.560.703
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	0
Administración de ahorro previsional voluntario	302.776	0	-	-	-	-	302.776
Total	511.167	4.340.977	-	11.335	-	-	4.863.479
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00	100,00	-	0,00	0,00	-	99,77

e) Garantías personales:

Al 31 de marzo de 2026 y 2025, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

f) Garantías por operaciones:

En cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de mercado de valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía MAPFRE Garantías y Crédito S.A., por un monto de U.F.20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2026, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

La Sociedad mantiene póliza de seguro integral con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A. por fidelidad funcionaria, por un monto de US\$ 11.000.000. La vigencia de esta póliza es hasta el 1 de marzo de 2027.

En cumplimiento de la norma de carácter general N°363 del 30 de abril de 2014, la cual hace referencia a una garantía sobre el correcto desempeño profesional de acuerdo con la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad ha contratado con la Cía. de Mapfre Seguros Generales S.A. un seguro por UF222.663 con vencimiento al 31 de marzo de 2026.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones, se ha constituido en garantía en el CCLV Contraparte Central los siguientes instrumentos financieros, según lo estipulado en el reglamento de esa Sociedad (cifras en M\$):

Instrumento	Nominales	Vencimiento	<u>31-03-2026</u> M\$	<u>31-12-2025</u> M\$
Bolsa de Comercio de Santiago				
BTP0470930	2.500.000.000,000	01-09-2030	2.448.354	2.497.231
BTP0581029	950.000.000,000	01-10-2029	994.968	1.248.596
Total Bolsa de Comercio de Santiago			<u>3.443.322</u>	<u>3.745.827</u>
	<u>31-03-2026</u> M\$	<u>31-12-2025</u> M\$		
GARANTIA EN DINERO	60.000	272.000		

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de M\$ 16.511.810 y M\$ 7.214.196, respectivamente.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

g) Compromiso contingente

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la sociedad mantiene un remanente de compromiso con estos fondos que podría generar un llamado a participar directamente del fondo por un monto de:

31-03-2026

Nombre Fondo	Serie	Moneda	Saldo Promesa USD	Saldo Promesa UF	Saldo Promesa CLP
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	206.787,57	-	-
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	282.419,91	-	-
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	338.020,98	-	-
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	365.070,69	-	-
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	112.622,57	-	-
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	857.923,60	-	-
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	316.772,29	-	-
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	A	UF	-	0,71	-
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF	-	1,44	-
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	A	\$			316
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	B	\$			967
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz IV	A	\$			914
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz IV	B	\$			765
TOTAL			2.479.617,61	2,15	2.962

31-12-2025

Nombre Fondo	Serie	Moneda	Saldo Promesa USD	Saldo Promesa UF	Saldo Promesa CLP
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	206.787,57	-	-
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	282.419,91	-	-
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	338.020,98	-	-
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	365.070,69	-	-
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	112.622,57	-	-
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	857.923,60	-	-
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	316.772,29	-	-
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	A	UF	-	0,71	-
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF	-	1,44	-
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	A	\$			316
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz III	B	\$			967
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz IV	A	\$			914
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Automotriz IV	B	\$			765
TOTAL			2.479.617,61	2,15	2.962

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 31. PATRIMONIO

El capital autorizado de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a M\$36.393.567, y está distribuido entre dos socios: Banco Bice e Inversiones Previsión Security Ltda., ver nota 1.

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el Patrimonio es el siguiente:

a) Capital

Capital	31-03-2026 M\$	31-12-2025 M\$
Saldo inicial al	36.393.567	36.393.567
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	<u>36.393.567</u>	<u>36.393.567</u>

b) Capital Suscrito y pagado

31-03-2026

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	505.750
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	505.750

Capital social	36.393.566.514
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	36.393.566.514

31-12-2025

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	505.750
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	505.750

Capital social	36.393.566.514
Capital suscrito por pagar	-
Capital pagado	36.393.566.514

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

31. PATRIMONIO (continuación)

c) Reservas

31-03-2026	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	3.525.328	-	(4.657.653)	(1.132.325)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción NUAM y Bolsa Electrónica	298.731	-	-	298.731
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado , NUAM y Bolsa Electrónica	(255.248)	-	-	(255.248)
Total	<u>3.568.811</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(1.088.842)</u>
31-12-2025	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	1.940.761	-	(4.657.653)	(2.716.892)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción NUAM y Bolsa Electrónica	2.162.903	-	-	2.162.903
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado , NUAM y Bolsa Electrónica	(578.336)	-	-	(578.336)
Total	<u>3.525.328</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(1.132.325)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 31. PATRIMONIO (continuación)

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el detalle de mayores valores obtenido producto de valorizaciones a valor razonable con efecto en patrimonio es el siguiente:

Ajuste a patrimonio por valorización mercado	31-03-2026		31-12-2025	
	Valor Razonable MS	Ajuste mercado MS	Valor Razonable MS	Ajuste mercado MS
Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10):				
Holding Bursátil Regional S.A	7.667.604	311.074	7.356.530	2.128.927
Bolsa Electrónica de Chile	331.855	(3.074)	334.928	33.976
Suma Instrumentos financieros a valor razonable	<u>7.999.459</u>	<u>308.001</u>	<u>7.691.458</u>	<u>2.162.903</u>

Nota: Con fecha 15 de marzo de 2023, se procedió a entregar las acciones correspondientes a la división de la BCS, manteniéndose ésta como continuadora y constituyéndose a partir de ella una nueva sociedad anónima denominada, Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (SIM), lo anterior no tuvo efecto en el patrimonio de la sociedad.

Fusión de Holding Bursátil Chilena S.A. (HBCSA) y Sociedad de Infraestructuras de Mercado S.A. (SIMSA). - Modificación del nombre por el de Holding Bursátil Regional S.A. y cambio de código nemotécnico (NUAM) a contar del 20 de noviembre de 2023, lo anterior no tuvo efecto en el patrimonio de la sociedad.

Con fecha 04 de abril de 2024 se realizó canje de acciones BCS por NUAM.

Debido a la poca profundidad y liquidez en el mercado de las acciones BCS y Holding Bursátil regional, se determinó cambiar la valorización desde precio modelo de cierre bolsa al modelo explicado en nota 3 d).

Con fecha de marzo 2025 se determinó cambiar la valorización de las acciones NUAM desde precio modelo explicado en nota 3 d) al precio de cierre bolsa.

d) Resultados acumulados

	31-03-2026 MS	31-12-2025 MS
Saldo inicial al	9.289.821	5.505.019
Resultado del ejercicio	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Ajuste por impto.diferido acción Bolsa	-	-
Traspaso resultado ejercicio anterior	1.845.449	3.784.802
Otros	-	-
Total	<u>11.135.270</u>	<u>9.289.821</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 32. SANCIONES

Para el ejercicio al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad, ha sido sancionada de acuerdo con el siguiente detalle:

Reguladores	Concepto	31-03-2026 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de operaciones	20
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	8
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	16
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	16
SII	Rectificatoria declaraciones juradas	25
SII	Rectificatoria declaraciones juradas	252
	TOTAL	<u>336</u>

Reguladores	Concepto	31-12-2025 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de operaciones	10
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de operaciones	19
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	8
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	8
SII	Rectificatoria declaraciones juradas	1.477
CCLV Contraparte Central	Anulación de ordenes	196
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	8
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	10
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	16
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	39
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	205
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	16
Bolsa de Comercio	Anulación de operaciones	412
SII	Rectificatoria declaraciones juradas	659
	TOTAL	<u>3.082</u>

Los directores y/o administradores de la Sociedad no han sido objeto de sanciones.

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES

31 de marzo 2026

Con fecha 19 de marzo 2026 Citación a Junta Ordinaria de Accionistas de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad, que se celebrará el día martes 7 de abril a las 10:00 horas., con el objeto de someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:

a) Conocer y pronunciarse sobre la memoria, el balance, estados financieros e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025; b) Designación de los auditores externos; c) Resolver sobre la distribución de utilidades; d) Informar sobre la política para el ejercicio sobre distribución de utilidades y reparto de dividendos; e) Dar cuenta de las operaciones del Título XVI de la Ley N°18.046, sobre Sociedades Anónimas; f) Diario en que se harán las publicaciones; y g) Conocer de cualquier otra materia de interés social que sea de competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES (continuación)

31 de diciembre 2025

Con fecha 1 de noviembre de 2025 se materializó la fusión por incorporación de Banco Security en Banco BICE, subsistiendo este último como la sociedad continuadora legal y contable, y matriz de las filiales que pertenecían al Banco Security.

20 de octubre de 2025

Escritura declaratoria y efectos de la fusión de Banco Security en Banco BICE

Con fecha 20 de octubre de 2025, mediante Resolución N°10940, la Comisión para el Mercado Financiero otorgó su autorización y aprobó el acuerdo de fusión por incorporación de Banco Security en Banco BICE, adoptado en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 22 de agosto de 2025. En consecuencia, habiéndose cumplido la condición suspensiva a la que quedó sujeta la Fusión, a contar del día 1° de noviembre de 2025: (i) la Fusión surtirá plenamente sus efectos; (ii) Banco BICE pasará a ser el sucesor y continuador legal de Banco Security, sucediéndole en todos sus derechos y obligaciones,

quedando la totalidad del patrimonio de Banco Security incorporado en Banco BICE; y (iii) Banco Security quedará disuelto de pleno derecho, sin necesidad de efectuar su liquidación.

Con Fecha 12 de febrero 2025: Citación a junta ordinaria de accionistas

Entre otras materias a tratar en la Junta Ordinaria de Accionistas tendrá por objeto someter a la consideración de los señores accionistas el Balance y Estados Financieros del Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024; acordar la distribución de las utilidades del ejercicio y reparto de dividendos, designación de auditores externos de la sociedad.

Con fecha 3 de marzo 2025: Informa resultado de oferta pública de acciones Grupo Security SA.

Con fecha 1 de marzo de 2024, Forestal O' Higgins S.A. y BICECORP S.A. publicaron en los diarios El Líbero y El Mostrador el aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de Grupo Security S.A. iniciada el 28 de enero de 2025, declarándola exitosa e informando la adquisición de la

totalidad de las acciones recibidas, esto es, 3.609.043.134 acciones de Grupo Security S.A., equivalentes aproximadamente a un 90,33% del total de acciones, de las cuales, Forestal O' Higgins S.A. adquirió 721.808.635 acciones, equivalentes aproximadamente a un 18,07% del capital social y BICECORP S.A. adquirió 2.887.234.499 acciones, equivalentes aproximadamente a un 72,27% del capital social.

A su vez, Valores Security S.A., Corredores de Bolsa es filial de Grupo Security S.A., por lo que, como consecuencia de la operación precedentemente señalada, BICECORP S.A. adquiere indirectamente el control de la Sociedad.

Con Fecha 4 de marzo 2025: Comunica cambios en la administración y citación a junta extraordinarias de accionistas

En sesión extraordinaria de directorio de la sociedad celebrada con esta fecha, los directores señores Enrique Menchaca Olivares y Máximo Hitoshi Kamada, presentaron sus renunciaciones al cargo de director de valores Security S.A Corredores de Bolsa, efectiva desde la presente fecha y en su reemplazo el directorio acordó designar a los Señores Robert Puvogel Lahres y Marcelo Clemente Cortes.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros Intermedios al 31 de marzo de 2026 y 2025, y 31 de diciembre de 2025

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES (continuación)

Con fecha 17 de marzo 2025: Comunicación renovación total del Directorio

En sesión extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 14 de marzo de 2025, se acordó, por la unanimidad de los accionistas presentes en dicha sesión, la renovación total del directorio de la Sociedad y se designó como nuevos miembros del Directorio a las siguientes personas: (i) Robert Puvogel Lahres; (ii) Marcelo Clemente Cortés y (iii) Roberto Tresoldi Manríquez

Con fecha 19 de marzo 2025: Comunica cambio empresa auditoría externa

En junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada con fecha 14 de marzo de 2025, por la unanimidad de los accionistas presentes, designar a Price Waterhouse Coopers Consultores Auditores SpA como empresa de auditoría externa de la Sociedad. Esta decisión reemplaza a la designación anterior realizada en Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 24 de febrero de 2025, en la que se había seleccionado a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías Limitada.

NOTA 34. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 15 de abril de 2026, se ingresó a la Comisión para el Mercado Financiero, la solicitud de autorización de fusión de BICE Corredores de Bolsa S.A. en Valores Security Corredores de Bolsa S.A., ambas sociedades filiales de Banco BICE, así como la modificación de los estatutos de la sociedad Valores Security S.A. Corredores de Bolsa.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de abril de 2026 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, 21 de abril de 2026, no han ocurrido otros hechos que puedan afectar significativamente la presentación de estos.