



Estados de Situación Financiera

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

CONTENIDO

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

Cifras en Miles de Pesos

Índice

Páginas

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021	1
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021	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	11
.NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	11
NOTA 4. CAMBIO CONTABLE	27
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	28
NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	37
NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	37
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	43
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	51
NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	52
NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	54
NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES	67
NOTA 19. INTANGIBLES	68
NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	69
NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	70
NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	72
NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	74
NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	76
NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	77
NOTA 26. PROVISIONES	77
NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	77
NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	78
NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS	79
NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	83
NOTA 31. PATRIMONIO	87
NOTA 32. SANCIONES	911
NOTA 33. HECHOS RELEVANTES	922
NOTA 34. HECHOS POSTERIORES	92

Estados Financieros

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

30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ACTIVOS		Notas	30-06-2022	31-12-2021
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	45.272.739	66.744.863
11.02.00	Instrumentos financieros		57.002.557	63.702.184
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		36.688.865	47.943.677
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	7.567.168	7.387.524
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	29.121.697	40.556.153
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		12.682.100	3.622.630
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	10	12.682.100	3.622.630
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.014.115	2.079.805
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		5.617.477	10.056.072
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	5.617.477	10.056.072
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	7.587.084	11.991.089
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	5.422.267	596.546
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	69.133	17.152
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	27	7.065.366	16.310.325
11.07.00	Impuestos por cobrar	16	413.569	606.512
11.08.00	Impuestos diferidos	16	3.304.923	2.764.918
11.09.00	Inversiones en sociedades	18	2.967	2.967
11.10.00	Intangibles	19	853.957	1.069.234
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	901.335	1.180.426
11.12.00	Otros activos	28	406.424	353.144
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		128.302.321	165.339.360
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
21.01.00	Pasivos financieros		13.156.564	13.263.797
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	2.487.111	1.916.105
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		10.342.551	1.100.446
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	10.342.551	1.100.446
21.01.33	Otras	22	-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	326.902	10.247.246
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	10.389.294	16.330.240
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	8.303	596.109
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	32.562	2.318.083
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	66.207.650	90.568.777
21.06.00	Provisiones	26	2.939.946	1.307.880
21.07.00	Impuestos por pagar	16	-	-
21.08.00	Impuestos diferidos	16	-	-
21.09.00	Otros pasivos	28	690.559	918.225
21.00.00	Total pasivos		93.424.878	125.303.111
Patrimonio				
22.01.00	Capital	31	36.393.567	36.393.567
22.02.00	Reservas	31	(4.047.559)	(4.083.339)
22.03.00	Resultados acumulados	31	1	5.383.198
22.04.00	Resultado del ejercicio		2.531.434	2.342.823
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		34.877.443	40.036.249
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		128.302.321	165.339.360

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

		01-01-2022	01-01-2021	01-04-2022	01-04-2021
		AL	AL	AL	AL
		30-06-2022	30-06-2021	30-06-2022	30-06-2021
		M\$	M\$	M\$	M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS					
	Notas				
Resultado por intermediación					
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	3.909.855	4.166.755	1.888.001	1.969.214
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(55.856)	(56.962)	(23.335)	(23.914)
30.10.04	Otras comisiones	-	-	-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación	3.853.999	4.109.793	1.864.666	1.945.300
Ingresos por servicios					
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	314.463	321.769	158.182	161.102
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	-	-	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	45.079	-	45.079	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	179.397	1.127.598	81.543	336.603
30.20.00	Total ingresos por servicios	538.939	1.449.367	284.804	497.705
Resultado por instrumentos financieros					
30.30.01	A valor razonable	5.867.621	3.068.887	3.340.010	972.983
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	(676.079)	(105.002)	(656.501)	42.851
30.30.03	A costo amortizado	-	-	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	272.934	174.496	144.435	99.066
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	5.464.476	3.138.381	2.827.944	1.114.900
Resultado por operaciones de financiamiento					
30.40.01	Gastos por financiamiento	(280.820)	(33.401)	(186.811)	(12.830)
30.40.02	Otros gastos financieros	(350.020)	(260.863)	(149.074)	(95.717)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	(630.840)	(294.264)	(335.885)	(108.547)
Gastos de administración y comercialización					
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	(1.323.443)	(3.101.786)	(692.430)	(1.250.200)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(5.906.156)	(5.963.502)	(3.101.383)	(3.342.314)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	(7.229.599)	(9.065.288)	(3.793.813)	(4.592.514)
Otros resultados					
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	-	-	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	785	589	785	589
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	18.210	554.564	17.500	454.556
30.60.00	Total otros resultados	18.995	555.153	18.285	455.145
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	2.015.970	(106.858)	866.001	(688.011)
30.80.00	Impuesto a la renta	515.464	1.432.671	505.357	320.500
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	2.531.434	1.325.813	1.371.358	(367.511)
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	2.531.434	1.325.813	1.371.358	-367.511
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio					
31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	35.780	(381.160)	79.366	(409.399)
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	2.567.214	944.653	1.450.724	(776.910)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos M\$)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	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 2022	36.393.567	574.314	-	(4.657.653)	5.383.198	2.342.823	40.036.249
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	35.780	-	-	-	-	35.780
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	2.531.434	2.531.434
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	2.342.823	(2.342.823)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(7.726.020)	-	(7.726.020)
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30-06-2022	36.393.567	610.094	-	(4.657.653)	1	2.531.434	34.877.443

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	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 2021	36.393.567	1.225.914	-	(4.657.653)	4.057.698	1.325.500	38.345.026
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	(381.160)	-	-	-	-	(381.160)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.325.813	1.325.813
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	1.325.500	(1.325.500)	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 30-06-2021	36.393.567	844.754	-	(4.657.653)	5.383.198	1.325.813	39.289.679

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos – M\$)

METODO DIRECTO	30-06-2022 M\$	30-06-2021 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	1.038.116	1.485.244
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación	(618.352)	12.980
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(15.330.110)	35.189.975
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(87.743)	235.953
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	16.479.306	(3.301.336)
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	180.100	321.083
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(7.521.460)	(7.770.034)
51.18.00 Impuestos pagados	(57.352)	(496.162)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	2.102.584	86.930
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(3.814.911)</u>	<u>25.764.633</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	(9.920.344)	(2.179.428)
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	(7.726.020)	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>(17.646.364)</u>	<u>(2.179.428)</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	-	589,00
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo e intangibles	(10.850)	(41.487)
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>(10.850)</u>	<u>(40.898)</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(21.472.125)	23.544.307
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
50.30.00 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		
50.40.00 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	66.744.864	34.852.493
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>45.272.739</u>	<u>58.396.800</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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 99,999992% 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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 2021 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 24 de febrero de 2022. Los correspondientes al ejercicio 2022 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 27 de julio de 2022.

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

Al 30 de junio de 2022

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

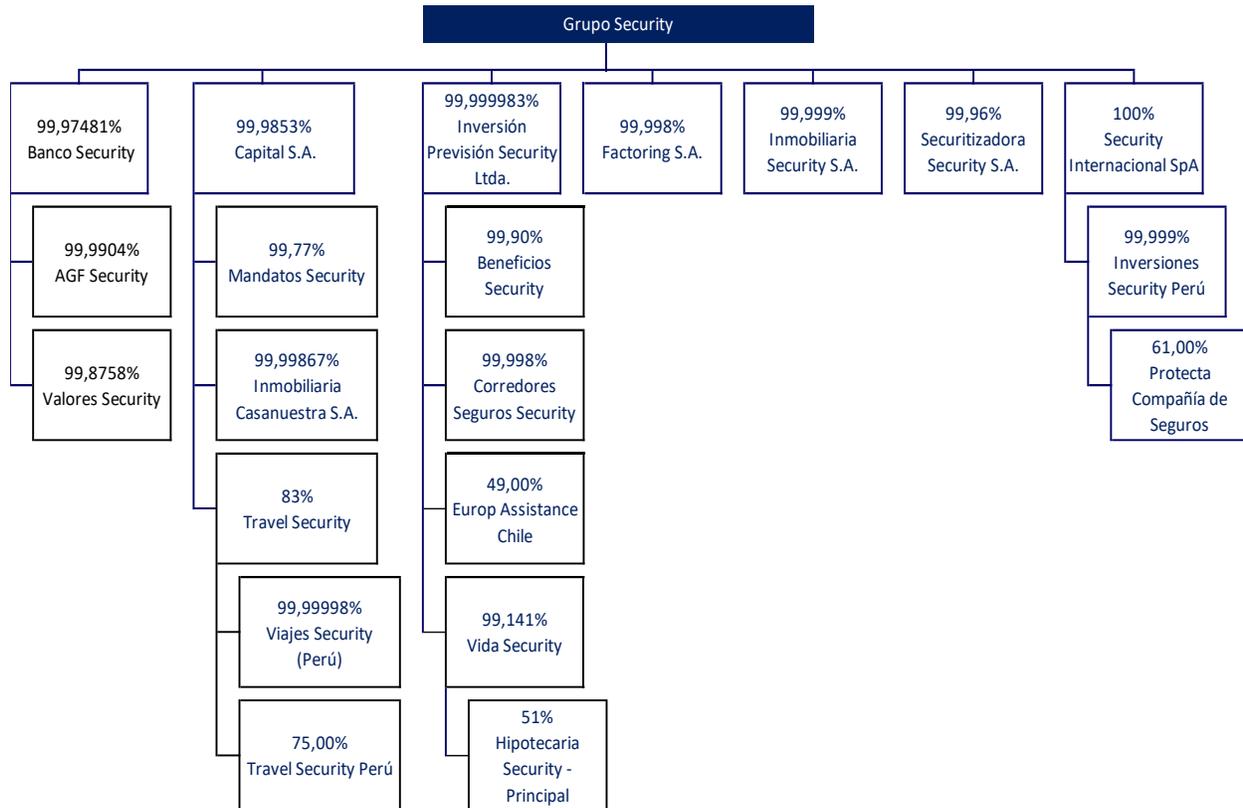
Al 31 de diciembre de 2021

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)



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

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

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

Al 30 de junio de 2022

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	5.729	15
Derivados	47	2
Pactos con Retrocompra	22	4
Renta Fija	40	2
Intermediación Renta Variable	2.772	16
Operaciones Simultáneas	17	-
Operaciones Venta Corta	-	-
Administración de cartera	302	-
Mercado Internacional	811	4
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	8.691	41

Al 31 de diciembre de 2021

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	8.112	26
Derivados	82	2
Pactos con Retrocompra	24	1
Renta Fija	58	4
Intermediación Renta Variable	4.618	27
Operaciones Simultáneas	66	-
Operaciones Venta Corta	6	1
Administración de cartera	469	4
Mercado Internacional	946	6
Comisión Agente Colocador	-	-
Custodia (nacional/ extranjera)	8.907	66

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante “IASB”.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 30 de junio de 2022 y 2021, 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 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021; los resultados integrales y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1° de enero y 30 de junio de 2022 y 2021, 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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Nuevos pronunciamientos contables

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

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

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

IFRS 3 Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

Las enmiendas deben aplicarse de forma prospectiva.

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

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

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo (PP&E), cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

En su lugar, una entidad reconoce los ingresos de la venta de dichos elementos y los costos de producción de esos elementos en el resultado del periodo.

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

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

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

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

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

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

IAS 37 Contratos onerosos – costo de cumplimiento de un contrato

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

IFRS 1: Subsidiaria como adoptante por primera vez. La enmienda permite que una subsidiaria que opte por aplicar el párrafo D16(a) de la IFRS 1, mida las diferencias de conversión acumuladas

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

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

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

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

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

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

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

IFRS 17 Contratos de Seguro

En mayo de 2017, el IASB emitió la IFRS 17 Contratos de Seguros, una nueva norma de contabilidad específica para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, la medición, presentación y

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

revelación. Una vez entre en vigencia sustituirá a IFRS 4 Contratos de Seguro emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten, así como a ciertas garantías e instrumentos financieros con determinadas características de participación discrecional.

Algunas excepciones dentro del alcance podrán ser aplicadas.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

La norma modificada aclara que los efectos sobre una estimación contable, producto de un cambio en un insumo o un cambio en una técnica de medición son cambios en las estimaciones contables, siempre que estas no sean el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. La definición anterior de un cambio en la estimación contable especificaba que los cambios en las

estimaciones contables pueden resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, tales cambios no son correcciones de errores.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

Las enmiendas, emitidas en septiembre de 2014, establecen que cuando la transacción involucra un negocio (tanto cuando se encuentra en una filial o no) se reconoce toda la ganancia o pérdida generada. Se reconoce una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso cuando los activos se encuentran en una filial.

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

b) Bases de conversión

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

	30-06-2022	31-12-2021
	\$	\$
Unidad de Fomento	33.086,83	30.991,74
Dólar Estadounidense	932,08	844,69
Euros de U. Europea	976,72	955,64

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 \$932,08 por US\$1 y 976,72 por 1 Euro al 30 de junio de 2022 y \$844,69 y \$955,64 al 31 de diciembre de 2021. 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 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

resultados. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

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

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

esperada del pasivo financiero o, cuando sea adecuado, en un ejercicio más corto con el valor neto en libros del pasivo financiero.

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

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.

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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. Los plazos de vidas útiles estimadas para estos activos son 3 años.

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:

Equipos 3 años
Muebles 7 años

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

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro del activo.

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

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido.

Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro será revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

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, incluyendo plusvalía 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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; entendiendo 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.

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 reversar 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 significativas 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.

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.

l) 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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.

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.

Como regla general la Sociedad no distribuye dividendos, sin embargo en forma excepcional en abril del año en curso repartió la totalidad del resultado acumulado al 31.12.2021.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 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 2022, 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 2021.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

a) Objetivo de la Administración de Riesgo

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa 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 la División 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 S.A., Corredores de Bolsa actuando como contrapeso en los distintos comités que existen.

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa 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 el 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.

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.

La gestión del riesgo de crédito tiene como las 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 Comisión para Mercados Financieros, midiendo el riesgo de crédito bajo los mismos criterios que el banco matriz.

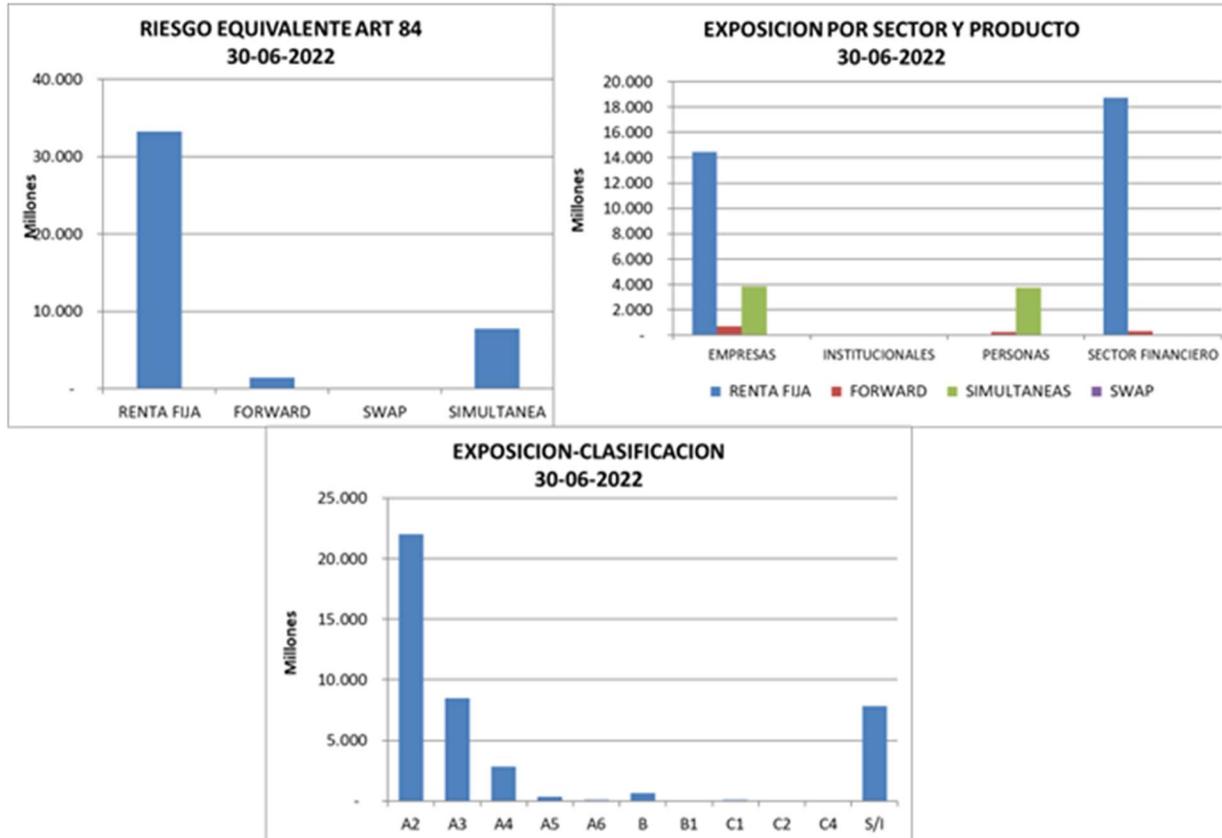
El Comité respectivo del Banco Security asigna líneas de finanzas por tipo de producto a través de los cuales podrá operar el cliente con Valores Security.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

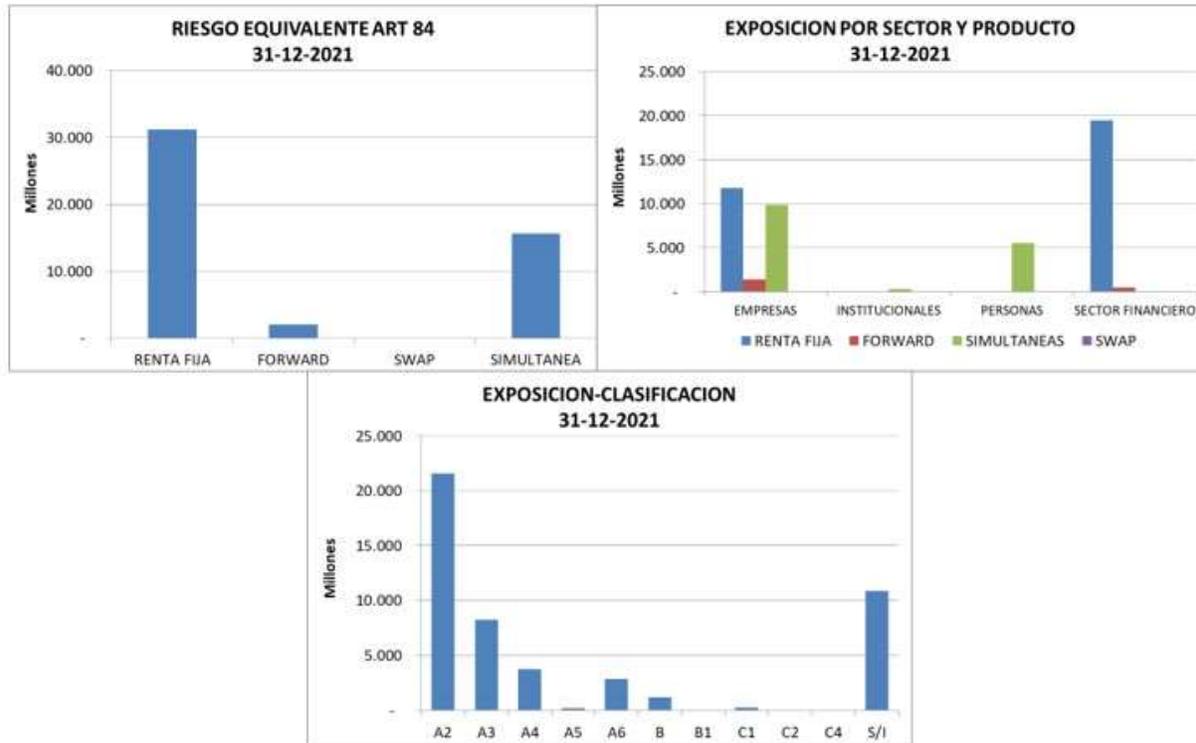
A continuación, se muestra el riesgo de crédito bajo los estándares normativos bancarios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por tipo de instrumento y tipo de contraparte:



VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)



c) Riesgo Mercado

El riesgo de mercado representa la potencialidad de que las carteras de inversiones puedan sufrir pérdidas como el 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 potencial esperada sobre las posiciones en riesgo, en un cierto período 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.

c.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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Las posiciones en instrumentos financiero estarán 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, metodología y límites, con lo cual se crea valor al accionista y al mercado en general, garantizando un adecuado nivel de solvencia.

Dichos límites permiten mantener niveles controlados de riesgos y carteras de inversiones diversificadas, es por ello por lo que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descalces por plazos, monedas y tipo de instrumentos financieros.

c.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.

c.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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

c.4 Factores de Riesgo

Se define que la Sociedad se encuentra afecta 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 del 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.

c.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.
- 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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 a los resultados entregados por estas pruebas, que los modelos funcionan correctamente de acuerdo a 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					
30-06-2022			31-12-2021		
Cifras en MMCLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MMCLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	57	-6	Renta Fija (tasa)	73	-6
Derivados (tasa)	38	0	Derivados (tasa)	0	0
FX (moneda)	6		FX (moneda)	2	
Acciones (precio)	1		Acciones (precio)	2	
Total Riesgo Trading			Total Riesgo Trading Book		
Book (RF + Acciones)	66	-6	(RF + Acciones)	72	-6

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde inicios del año 2022 y 2021:



VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
 Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

d. 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 Comisión para el Mercado Financiero, a continuación, se muestran tales índices al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

30 de junio de 2022

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	23.125.635	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	28.107.034	
LIQUIDEZ GENERAL	$\frac{\text{ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS}}{\text{PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS}}$		$\frac{112.045.896}{87.582.599}$	1,28 veces
	:	=	=	
LIQUIDEZ POR INTERMED.	$\frac{\text{ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION}}{\text{ACREEDORES POR INTERMEDIACION}}$		$\frac{51.924.037}{6.641.796}$	7,82 veces
	:	=	=	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	$\frac{\text{PASIVOS EXIGIBLES}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$		$\frac{108.400.677}{28.107.034}$	3,86 veces
	:	=	=	
RAZON DE COBERT.PATRIM.	$\frac{\text{MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}}$		$\frac{8.927.778}{28.107.034}$	31,76 %
	:	=	=	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

31 de diciembre de 2021

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	26.620.021	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	31.996.390	
LIQUIDEZ GENERAL	: <u>ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS</u>	=	141.863.782	= 1,17 veces
	: PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS	=	121.627.260	
LIQUIDEZ POR INTERMED.	: <u>ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION</u>	=	78.440.946	= 6,72 veces
	: ACREEDORES POR INTERMEDIACION	=	11.678.801	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	: <u>PASIVOS EXIGIBLES</u>	=	142.376.215	= 4,45 veces
	: PATRIMONIO LIQUIDO	=	31.996.390	
RAZON DE COBERT.PATRIM.	: <u>MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL</u>	=	9.820.982	= 30,69 %
	: PATRIMONIO LIQUIDO	=	31.996.390	

Además, se controla diariamente en descalce de flujo de caja a 30 y 90 bajo los mismos estándares del Banco Matriz. Los descalces son los siguientes al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

30 de junio de 2022

MMCLP	1s	1a2s	2a3s	3a4s	1a2m	2a3m	3a6m	6a12m	1a2a	2a6a	6a9a	>9a	Total
Total Flujo Ingresos	137.326	12.340	8.733	776	2.669	1.678	5.251	201	-	-	-	-	168.973
Total Flujos Egresos	130.299	651	101	368	926	1.214	1.669	780	-	-	-	-	136.009
Descalce Neto	7.026	11.689	8.632	408	1.743	464	3.582	- 579	-	-	-	-	32.964
Descalce Neto Acumulado	7.026	18.715	27.347	27.755	29.498	29.962	33.543	32.964	32.964	32.964	32.964	32.964	32.964
Limite				27.755		29.962							
Exceso (Holgura)				- 34.256		- 68.513							

31 de diciembre de 2021

MMCLP	1s	1a2s	2a3s	3a4s	1a2m	2a3m	3a6m	6a12m	1a2a	2a6a	6a9a	>9a	Total
Total Flujo Ingresos	162.124	15.985	10.717	4.578	2.716	3.079	4.813	-	-	-	-	-	204.012
Total Flujos Egresos	164.781	736	754	820	1.206	1.535	2.427	-	-	-	-	-	172.259
Descalce Neto	- 2.657	15.249	9.963	3.758	1.510	1.544	2.386	-	-	-	-	-	31.753
Descalce Neto Acumulado	- 2.657	12.592	22.555	26.313	27.823	29.368	31.753	31.753	31.753	31.753	31.753	31.753	31.753
Limite				- 38.054		- 76.107							
Exceso (Holgura)				- 64.367		- 105.475							

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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 30 de junio y 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US \$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en nota 3 h), es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30-06-2022	31-12-2021
Caja en pesos	150	150
Caja en moneda extranjera	744.802	678.088
Banco en pesos	2.018.632	4.277.595
Bancos en moneda extranjera	42.509.155	61.789.030
Otro (especificar)		
Total	45.272.739	66.744.863

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

a) Activos y pasivos financieros al 30 de junio de 2022

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	45.272.739	-	-	45.272.739
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	33.127.265	3.561.600	-	36.688.865
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	12.682.100	-	-	12.682.100
Instrumentos financieros derivados	2.014.115	-	-	2.014.115
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	5.617.477	5.617.477
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	7.587.084	7.587.084
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	5.422.267	5.422.267
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	69.133	69.133
Otras cuentas por cobrar	-	-	7.065.366	7.065.366
Impuestos por cobrar	-	-	413.569	413.569
Impuestos diferidos	-	-	3.304.923	3.304.923
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	853.957	853.957
Propiedades plantas y equipo	-	-	901.335	901.335
Otros Activos	-	-	406.424	406.424
Total	93.096.219	3.561.600	31.644.502	128.302.321

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

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	2.487.111	-	2.487.111
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	10.342.551	10.342.551
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	326.902	326.902
Acreeedores por intermediación	-	10.389.294	10.389.294
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	8.303	8.303
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	32.562	32.562
Otras cuentas por pagar	-	66.207.650	66.207.650
Provisiones	-	2.939.946	2.939.946
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	690.559	690.559
Total	2.487.111	90.937.767	93.424.878

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021

Efectivo y efectivo equivalente	66.744.863	-	-	66.744.863
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	44.148.481	3.795.196	-	47.943.677
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	3.622.630	-	-	3.622.630
Instrumentos financieros derivados	2.079.805	-	-	2.079.805
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	10.056.072	10.056.072
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	11.991.089	11.991.089
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	596.546	596.546
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	17.152	17.152
Otras cuentas por cobrar	-	-	16.310.325	16.310.325
Impuestos por cobrar	-	-	606.512	606.512
Impuestos diferidos	-	-	2.764.918	2.764.918
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	1.069.234	1.069.234
Propiedades plantas y equipo	-	-	1.180.426	1.180.426
Otros Activos	-	-	353.144	353.144
Total	<u>116.595.779</u>	<u>3.795.196</u>	<u>44.948.385</u>	<u>165.339.360</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	1.916.105	-	1.916.105
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	1.100.446	1.100.446
Otros	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	10.247.246	10.247.246
Acreedores por intermediación	-	16.330.240	16.330.240
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	596.109	596.109
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	2.318.083	2.318.083
Otras cuentas por pagar	-	90.568.777	90.568.777
Provisiones	-	1.307.880	1.307.880
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	918.225	918.225
Total	<u>1.916.105</u>	<u>123.387.006</u>	<u>125.303.111</u>

1) Para Instrumentos financieros de Cartera propia disponible e Inversiones en Sociedades ver nota 10.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE - CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 (30-06-2022)	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 variable						
Acciones						
Nacionales	3.864.564	-	-	-	-	3.864.564
Extranjeras	499	-	-	-	-	499
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	336.676	-	-	-	-	336.676
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	3.365.429	-	-	-	-	3.365.429
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	7.567.168	-	-	-	-	7.567.168

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2021)	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 variable						
Acciones						
Nacionales	3.830.508	-	-	-	-	3.830.508
Extranjeras	560	-	-	-	-	560
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	421.885	-	-	-	-	421.885
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	3.134.571	-	-	-	-	3.134.571
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	7.387.524	-	-	-	-	7.387.524

(b) Instrumentos de Renta Variable por Emisor:

Instrumentos financieros a valor razonable (30-06-2022)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$			
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
ECOPETROL	499	-	-	-	499	1.000	
CRISTALES	34.620	-	-	-	34.620	11.540	
BOLSA DE COMERCIO (1)	3.561.600	-	-	-	3.561.600	2.000.000	
ELECTRONICA (1)	268.343	-	-	-	268.343	300.000	
Total	3.865.063	-	-	-	3.865.063	2.312.540	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2021)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
ECOPETROL	560	-	-	-	-	560	1.000
CRISTALES	35.312	-	-	-	-	35.312	11.540
BOLSA DE COMERCIO (1)	3.521.000	-	-	-	-	3.521.000	2.000.000
ELECTRONICA (1)	274.196	-	-	-	-	274.196	300.000
Total	3.831.068	-	-	-	-	3.831.068	2.312.540

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

(c) Instrumentos de Renta Fija:

Instrumentos financieros a valor razonable (30-06-2022)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	2.412.629	2.412.629	2.412.629
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	18.501.712	5.727.403	-	-	5.727.403	24.229.115
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	10.619.985	4.542.068	-	-	4.542.068	15.162.053
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	29.121.697	10.269.471	-	2.412.629	12.682.100	41.803.797

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2021)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	2.498.971	-	-	2.517.858	2.517.858	5.016.829
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	26.666.386	1.104.772	-	-	1.104.772	27.771.158
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	11.390.796	-	-	-	0	11.390.796
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	40.556.153	1.104.772	-	2.517.858	3.622.630	44.178.783

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA

Instrumentos financieros a costo amortizado (30-06-2022)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones 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 (31-12-2021)	Cartera propia disponible M\$	Cartera propia comprometida			Subtotal M\$	Total M\$
		En operaciones a plazo M\$	En préstamos M\$	En garantía por otras operaciones 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	-	-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle es el siguiente:

Contrapartes (30-06-2022)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,78	477.168	2.080.244	2.557.412	2.355.331
Personas jurídicas	0,71	226.199	2.753.748	2.979.947	2.597.149
Intermediarios de valores	0,80	80.118	-	80.118	58.712
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		783.485	4.833.992	5.617.477	5.011.192

Contrapartes (31-12-2021)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,36	244.810	3.960.594	4.205.404	4.370.020
Personas jurídicas	0,35	37.863	5.541.106	5.578.969	6.078.050
Intermediarios de valores	0,45	-	271.699	271.699	275.000
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		282.673	9.773.399	10.056.072	10.723.070

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

b) Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 , el detalle es el siguiente:

Contrapartes	30-06-2022	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días		
			M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-

Contrapartes	31-12-2021	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
			Hasta 7 días	Más 7 días		
			M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Total			-	-	-	-

c) Precio por cobrar por préstamos de acciones

Contrapartes (30-06-2022)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Contrapartes (31-12-2021)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		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>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de los contratos derivados mantenidos por la Sociedad se detalla a continuación:

Tipo de contrato 30-06-2022	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.	126	38.790.000	36.155.383	38.790.000	36.155.383	375.773	1.585.227	-	335.743	1.523.346	-	1.961.000	1.859.089
Dólares de EE.UU. (entrega física)	14	590.000	549.927	590.000	549.927	-	34.073	-	-	33.804	-	34.073	33.804
Euros de U.Europea (entrega física)	4	323.471	315.941	323.471	315.941	-	19.042	-	-	17.911	-	19.042	17.911
Unidad de Fomento	2			600.000	19.852.098					576.307		-	576.307
Total	146	39.703.471	37.021.251	40.303.471	56.873.349	375.773	1.638.342	-	335.743	2.151.368	-	2.014.115	2.487.111

Tipo de contrato 31-12-2021	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)	145	56.880.000	48.045.967	56.880.000	48.045.967	669.260	1.406.106	-	601.175	1.310.622	-	2.075.366	1.911.797
Dólares de EE.UU. (entrega física)	6	240.000	202.726	240.000	202.726	-	4.439	-	-	4.308	-	4.439	4.308
Euros de U.Europea (entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	151	57.120.000	48.248.693	57.120.000	48.248.693	669.260	1.410.545	-	601.175	1.314.930	-	2.079.805	1.916.105

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

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

Contrapartes (30-06-2022)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	358.752	2.627.720
Personas jurídicas	704.962	15.008.246
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	94.143	-
Partes relacionadas	856.258	1.118.799
Bancos	-	-
Total	2.014.115	18.754.765

Contrapartes (31-12-2021)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	60.782	99.194.865
Personas jurídicas	1.187.227	16.178.741
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	81.973	-
Partes relacionadas	749.823	1.039.200
Bancos	-	-
Total	2.079.805	116.412.806

El monto garantizado es por las operaciones con personas sin relación con la Sociedad.

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	30-06-2022			31-12-2021		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	5.455.927	(51)	5.455.876	6.297.069	(1.188)	6.295.881
Intermediación de operaciones a plazo	2.131.208	-	2.131.208	5.695.208	-	5.695.208
Total	7.587.135	(51)	7.587.084	11.992.277	(1.188)	11.991.089

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

a) Intermediación de operaciones a término al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Contrapartes (30-06-2022)	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.394.442	(51)	1.394.391	47.237	84.466	3.821	51	135.575
Personas jurídicas	1.773.578	-	1.773.578	-	513.578	286.683	-	800.261
Intermediarios de valores	1.810.017	-	1.810.017	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	470.214	-	470.214	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	7.676	-	7.676	-	-	-	-	-
Total	5.455.927	(51)	5.455.876	47.237	598.045	290.504	51	935.836

Contrapartes (31-12-2021)	Cuentas por cobrar por intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.322.149	(1.188)	1.320.961	93.162	54.726	50.293	1.188	199.369
Personas jurídicas	1.496.063	-	1.496.063	69.438	25.851	1.536	-	96.825
Intermediarios de valores	3.274.897	-	3.274.897	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	203.960	-	203.960	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	6.297.069	(1.188)	6.295.881	162.600	80.577	51.829	1.188	296.194

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

b) Intermediación de operaciones a plazo al 30 junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Contraparte (30-06-2022)	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\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	176.155	48.240	234.929	749.850	-	1.209.174
Personas jurídicas	-	89.192	154.402	74.992	603.448	-	922.034
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	265.347	202.642	309.921	1.353.298	-	2.131.208

Contraparte (31-12-2021)	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\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	44.985	393.183	254.512	633.148	-	1.325.828
Personas jurídicas	-	-	1.316.113	692.623	2.360.644	-	4.369.380
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	44.985	1.709.296	947.135	2.993.792	-	5.695.208

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.

	2022	2021
	M\$	M\$
Saldo inicial	(1.188)	(793)
Incremento del ejercicio	-	660
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	1.137	265
Total	<u>(51)</u>	<u>(1.188)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los siguientes son los saldos por cobrar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes (30-06-2021)	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	5.422.267	-	5.422.267	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.422.267	-	5.422.267	-	-	-	-	-

Contrapartes (31-12-2021)	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	596.546	-	596.546	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	596.546	-	596.546	-	-	-	-	-

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

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente:

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no constituyó provisión por impuesto renta por tener pérdida tributaria.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el detalle de impuesto corriente es el siguiente:

	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Primera categoría	-	-
Provisión Impuesto artículo 21	(13.010)	(10.888)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
Créditos por gastos de capacitación y donaciones	-	13.715
Impuesto al Valor Agregado (neto)	(63.449)	88.470
Impto. por recuperar año tributario 2019	444.015	444.015
Impto. por recuperar año tributario 2021	13.959	100.437
Impto. por recuperar año tributario 2022	73.687	-
Otros	(41.633)	(29.237)
Total impuesto por cobrar (por pagar)	<u>413.569</u>	<u>606.512</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

b) Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante el 2022 y 2021, 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	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Activos por imptos. diferidos relativos a prov. vacaciones	52.285	58.299
Activos por imptos. diferidos relativos a provisiones valorización cartera	89.467	155.427
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	660.265	210.575
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	3.868.605	3.710.413
Total	4.670.622	4.134.714

Pasivos por Impuestos Diferidos	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos por Imptos. Diferidos Relativos a Prov. Valorización cartera	-	0
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	(1.315.373)	(1.318.437)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros (Patrimonio)	(50.326)	(51.359)
Total	(1.365.699)	(1.369.796)
Neto	3.304.923	2.764.918

c) Composición del impuesto a la renta al 30 junio de 2022 y 2021 en el estado de resultados:

	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Gasto por Impuesto Corriente		
Ajustes al Impuesto Corriente del ejercicio Anterior	10.498	1.966
Otro Gasto por Impuesto Corriente (impuesto artículo 21°)	13.010	4.528
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	23.508	6.494
Gasto Diferido (Ingreso) por Impuestos Relativos a la Creación y Reversión de Diferencias Temporarias	(538.972)	-
Otro Gasto (Ingreso) por Impuesto Diferido	-	(1.439.165)
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	(538.972)	(1.439.165)
Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias	(515.464)	(1.432.671)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

d) Conciliación tasa de impuesto

	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Utilidad antes de impuesto	2.015.970	(106.858)
Impuesto calculado al	27,0%	27,0%
Provisión impuesto a la renta		(28.852)
	544.312	
Diferencia de tasa	-	-
Provisión impuesto artículo 21°	13.010	4.528
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	10.498	1.966
Reconocimiento de impto.diferido de años anteriores	-	(1.140.938)
Diferencias permanentes	(1.083.284)	(269.375)
Ingreso por impuesto a la renta	(515.464)	(1.432.671)
Tasa Impositiva Efectiva	-25,57%	1340,72%

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta las siguientes transacciones y saldos con partes relacionadas:

- Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
30-06-2022		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	36	162.672.740	49.219	-	3.525.923 a)
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa		-	-	-	-
Cuentas corrientes	5	13.591.983		13.591.983	g)
Sobregiro contable	1	220.884			220.884 h)
Compra venta Moneda extranjera	780	282.329.694	0	0	180.742 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	43	81.012.741	2.818	-	0 d)
Instrumentos financieros Derivados	112	199.106.671	1.223.458	856.258	1.506.857 c)
Swap		-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	102	605.850	11.586	13	27.311 b) / d)
Agente colocador		1.962.681	(1.962.681)		- b)
Asesorías en colocación de bonos		-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	239	176.822	(176.822)	-	3.923
Comisión agente referidor		-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	89	1.148.564	(1.112.532)	49.000	20.877 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	42	201.610	(199.201)	-	120 b)
Servicios de administración		-	-	-	-
Gastos de viaje	9	19.681	(19.439)	-	7.642 b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera	6	2.264	1.903	-	411 d)
Arriendo		-	3.336	3.335	-
Intermediación operaciones Renta fija	4	297.811	2.103	783	333 b) / d)
Remuneraciones				16.002	
Total al 30-06-2022	1.468	743.349.996	(2.176.252)	14.517.374	5.495.023

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
31-12-2021		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	44	396.882.687	(15.375)	-	-
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	5	12.363.869	-	12.363.869	g)
Sobregiro contable	1	9.511	-	-	9.511.245 h)
Compra venta Moneda extranjera	3.624	1.314.964.973	-	-	766.043 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	44	96.339.589	10.112	- b)	4.883 d)
Instrumentos financieros Derivados	584	444.233.303	(1.002.084)	749.823 c)	1.018.402 c)
Swap	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	1.621	17.782.545	77.209	8.907 b)	88.433 b) / d)
Simultaneas	2	1.399.093	5.145	- f)	-
Agente colocador	8	4.580.971	(1.953.186)	- b)	2.217.019 b)
Asesorías en colocación de bonos	-	-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	990	271.596	(263.380)	-	91.678
Comisión agente referidor	-	-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	219	2.043.083	(2.043.083)	8.245 b)	9.386 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	96	496.267	(393.725)	-	- b)
Servicios de administración	-	-	-	-	-
Gastos de viaje	9	5.508	(5.166)	-	- b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera	15	25.454	21.390	4.785 d)	-
Total al 31-12-2021	7.262	2.291.398.449	(5.562.143)	13.135.629	13.707.089

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

- 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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto		Rut	Cantidad		Resultado	Activo	Pasivo
30-06-2022				M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	96.604.380-6					
			6	4.983	4.187	-	-
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Reembolso gastos de viaje- publicidad			-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	97.053.000-2	26	162.055.060	48.888	-	3.525.923
Cuentas corrientes			5	13.591.983	-	13.591.983	g)
Sobregiro contable			1	220.884	-	-	220.884 h)
Compras con retroventa			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			724	281.507.084	-	-	12.680 d)
Compra venta instrumentos de renta fija			36	74.966.319	2.818	-	- d)
Instrumentos financieros Derivados FW			112	199.106.671	1.223.458	856.258	1.506.857 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios			239	176.822	(176.822)	-	3.923 b)
Asesorías en colocación de bonos			-	-	-	-	-
Agente Colocador			-	1.962.681	(1.962.681)	-	- b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	96.639.280-0	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			19	318.050	6.434	13	- b)
Compra venta instrumentos de renta fija			1	1.320.754	-	-	-
Agente Colocador			-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	96.905.260-1					
			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.			89	1.148.564	(1.112.532)	49.000	20.877 b)
Remuneraciones			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	99.301.000-6	-	-	-	16.002	- b)
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija			-	2.289	1.924	783	333 b), d)
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	- b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud			42	201.610	(199.201)	-	120 b)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto		Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
30-06-2022							
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Securitizadora Security S.A.	96.847.360-3	-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Arriendo			-	-	1.668	1.668	- b)
Servicios de administración			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	85.633.900-9	-	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad-bienestar			9	19.681	(19.439)	-	7.642 b)
							-
Administración cta.mandantes	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	76.459.878-4	6	2.264	1.903	-	411 d)
Compra venta instrumentos de renta fija			6	4.725.668	-	-	-
Arriendo					1.668	1.668	b)
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	7.932.769-7	1	25.776	-	-	- d)
Intermediación operaciones Renta variable			5	32.762	115	-	- d)
Intermediación operaciones Renta fija			2	232.060	116	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			7	550.066	267	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Salinas pinto	8.864.773-4	7	67.500	-	-	- d)
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Enrique Menchaca Olivares	6.944.388-5	1	2.178	-	-	1 d)
Intermediación operaciones Renta variable							
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	13.190.931-4	3	40.142	-	-	4.503 d)
Intermediación operaciones Renta variable			3	2.720	10	-	-
Simultáneas			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	10.534.456-2	2	13.910	-	-	1.220 d)
Compra venta Moneda extranjera	María Francisca Silva Andrade	13.688.316-k	7	49.882	-	-	50.595 d)
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	79 d)
Compra venta Moneda extranjera	Rodolfo Vaccarezza	4.678.683-1	2	6.577	-	-	58.409 d)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto 30-06-2022		Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta Moneda extranjera	Jose Ureta Guzman	21.256.175-4	1	149	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Michela Vaccarezza	15.368.833-8	1	821	4		
Compra venta Moneda extranjera			2	195			
Intermediación operaciones Renta variable	Carmen Luisa Guzman	9.437.173-2	1	1.240	6		- d)
Compra venta Moneda extranjera	Máximo Hitoshi Kamada	21.259.467-9	3	23.704	-	-	37.004 d)
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	2.366 d)
Compra venta Moneda extranjera	Agrícola Casas de Bucalemu Ltda	76.013.929-7	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	BCR Tecnología e Innovación	76.102.607-0	2	15.446	46	-	250 d)
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	9.337.173-9	13	347.905	-	-	1.416 d)
Intermediación operaciones Renta variable			14	23.878	84	-	7.412 d)
Compra venta Moneda extranjera	Europ Assistance S.A.	99.573.400-1	3	220.700	-	-	1 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Francisca Ahumada Rojas	13.832.130-4	4	1.331	5	-	3.349 d)
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	23.644.577-1	2	918	3	-	166 d)
Compra venta Moneda extranjera			1	970	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Felipe Donoso Torres Vinagre	23.108.501-7	1	100	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Emilia Donoso Torres Vinagre	23.744.770-0	1	100	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto		Rut	Cantidad		Resultado	Activo	Pasivo			
30-06-2022				M\$	M\$	M\$	M\$			
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	76.039.806-3	-	-	-	-	4.899 d)			
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-			
Intermediación operaciones Renta fija			2	63.462	63	-	- d)			
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	12.063.716-9	33	166.702	583	-	-			
Compra venta Moneda extranjera			4	14.446	-	-	14.913 d)			
Intermediación operaciones Renta variable	Margarita María Donoso Torres Vinagre	24.572.930-8	1	100	-	-	-			
Intermediación operaciones Renta variable	Luis Felipe Tisne Maritano	14.122.331-3	-	-	-	-	2.037 d)			
Compra venta Moneda extranjera			1	56	-	-	- d)			
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	10.631.995-2	7	34.609	104	-	6.684 d)			
Compra venta Moneda extranjera			2	3.142	-	-	- d)			
Intermediación operaciones Renta fija			-	-	-	-	-			
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra			3	67.614	64	-	- a)			
Compra venta Moneda extranjera			2	4.776	-	-	- d)			
Intermediación operaciones Renta variable	Sofía Ureta Guzmán	19.322.403-2	2	2.090	5	-	53 d)			
Intermediación operaciones Renta fija	Isabel Margarita Labra Benitez	6.442.339-8	-	-	-	-	-			
Compra venta Moneda extranjera			1	602	-	-	-			
Total al 30-06-2022			1.468	743.349.996	-	(2.176.252)	-	14.517.374	-	5.495.023

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto 31-12-2021	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	Relacionada Indirecta	96.604.380-6				
			11	8.575	7.206	-	-
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Reembolso gastos de viaje- publicidad			-	-	-	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	Matriz	97.053.000-2				
			44	396.882.687	(15.375)	-	-
Cuentas corrientes			5	12.363.869	-	12.363.869	g)
Sobregiro contable			1	9.511	-	-	9.511.245 h)
Compras con retroventa			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			3.516	1.309.460.453	-	-	11.642 d)
Compra venta instrumentos de renta fija			25	90.010.259	3.622	-	4.883 d)
Instrumentos financieros Derivados FW			584	444.233.303	(1.002.084)	749.823	1.018.402 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP			-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			-	-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios			990	271.596	(263.380)	-	91.678 b)
Asesorías en colocación de bonos			-	-	-	-	-
Agente Colocador			4	3.341.722	(2.994.572)	-	2.217.019 b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0				
			1	9.524	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			23	1.091.154	48.012	8.538	-
Compra venta instrumentos de renta fija			-	-	-	-	-
Agente Colocador			4	1.239.249	1.041.386	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	Relacionada Indirecta	96.905.260-1				
			-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			-	-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.			219	2.043.083	(2.043.083)	8.245	9.386 b)
			-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto 31-12-2021	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
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 variable				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			128	2.143.688	4.229	369	333 b), d)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud			96	496.267	(393.725)	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	2	77.293	-	343 d)
Intermediación operaciones Renta variable			35	158.255	554	-	167 d)
				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-
Gastos de viaje-publicidad			9	5.508	(5.166)	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija	Inversiones Llascahue	Propiedad	79.884.060-6	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Instrumentos financieros Derivados				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera			11	2.542.078	-	-	-
Administración de cartera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones los Rododendros Ltda.	Propiedad	79.680.160-3	197	501.705	1.246	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Arizcun Ltda.	Propiedad	78.073.510-4	68	299.095	779	-
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Salinas pinto	Director	8.864.773-4	13	51.871	-	335 d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones D y V Ltda.	Propiedad	78.092.210-8	15	336.026	672	8.285 d)
Simultáneas	Asesorías e Inversiones Orocoipo Ltda.	Propiedad	76.008.860-9	2	1.399.093	5.145	-
Instrumentos financieros Derivados FW				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable			134	2.394.079	5.968	-	-
Compra venta Moneda extranjera			7	501.910	-	-	-
Administración de cartera			4	21.557	18.115	4.785	d)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto 31-12-2021	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta Moneda extranjera	Francisco Silva Dominguez	Propiedad	8.772.384-4	1	25.197	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				2	16.010	56	-
Intermediación operaciones Renta variable	Mario Weiffenbach Oyarzun	Propiedad	4.868.153-0	21	133.623	334	-
Compra venta Moneda extranjera	Michaela Vaccarezza Pereira	Laboral	15.368.833-8	6	25.708	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				9	12.628	63	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Renato Peñafiel Muñoz	Propiedad	6.350.390-8	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				3	40.764	-	-
Compra venta instrumentos de renta variable				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	Laboral	13.190.931-4	2	21.780	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultáneas				15	54.747	192	-
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	Administración	10.534.456-2	5	60.070	-	-
Compra venta Moneda extranjera	María Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				4	4.006	14	-
Administración cta.mandantes	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada Indirecta	76.459.878-4	11	3.897	3.275	-
Compra venta instrumentos de renta fija				11	6.145.147	6.307	-
Intermediación operaciones Renta variable	Alisios SPA	Propiedad	76.093.398-8	31	4.721.588	25	-
Compra venta Moneda extranjera				2	348.762	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Tenaya SPA	Propiedad	76.093.362-7	42	2.695.731	27	-
Intermediación operaciones Renta fija				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				3	476.934	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto 31-12-2021	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación operaciones Renta variable	Carmen Luisa Guzman	Laboral	9.437.173-2	4	2.250	11	1.249 d)
Compra venta Moneda extranjera	Máximo Hitoshi Kamada	Director	21.259.467-9	4	8.468	-	8.447 d)
Intermediación operaciones Renta variable				21	59.018	197	6.955 d)
Intermediación operaciones Renta variable	BCR Tecnología e Innovación	Laboral	76.102.607-0	9	70.235	231	21.517 d)
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	Laboral	9.337.173-9	9	208.718	-	39.362 d)
Intermediación operaciones Renta variable				175	324.586	1.269	10.732 d)
Compra venta Moneda extranjera	Ana María Castillo Errazuriz	director	6.534.153-0	7	11.246	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Europ Assistance S.A.	Relacionada Indirecta	99.573.400-1	3	189.569	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Sofía Nahe Kamada Yezzi	Laboral	22.312.394-5	1	145	-	372 d)
Compra venta Moneda extranjera						-	-
Compra venta Moneda extranjera	Constanza Ahumada Rojas	Laboral	16.611.426-8	1	2.968	-	3.251 d)
Compra venta Moneda extranjera	Renato Peñafiel Castillo	Propiedad	16.212.560-5	1	7.774	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Ana María Peñafiel Castillo	Propiedad	16.096.952-0	1	313	1	-
Intermediación operaciones Renta variable	Cristobal Peñafiel Castillo	Propiedad	19.242.725-8	4	261	1	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	Laboral	23.644.577-1	19	6.226	22	23 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Felipe Donoso Torres Labra	Laboral	23.108.501-7	11	8.930	18	-
Compra venta Moneda extranjera				8	5.682	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Felipe Donoso Torres Vinagre	Administración	23.108.501-7	1	3	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Emilia Donoso Torres Vinagre	Administración	23.744.770-0	1	3	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Concepto 31-12-2021	Relación	Rut	Cantidad	M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	Administración	76.039.806-3	61	205.357	620	-	14.595 d)
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				2	55.259	55	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Maritano	Laboral	12.063.716-9	215	1.067.820	3.406	-	-
Simultaneas				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				6	202.838	-	-	584 d)
Compra venta Moneda extranjera	Fernando José Tisne Maritano	Laboral	11.625.013-6	2	629.192	-	-	695.613 d)
Intermediación operaciones Renta variable				1	15.500	116	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Margarita María Donoso TorresVinagre	Administración	24.572.930-8	1	3	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Luis Felipe Tisne Maritano	Laboral	14.122.331-3	-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1	300	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	Laboral	10.631.995-2	13	226.590	680	-	21.177 d)
Compra venta Moneda extranjera				5	18.563	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				3	128.261	128	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Olivia Kamada Yezzi	Laboral	22.817.499-8	1	145	-	-	227 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Paula María Tisne Maritano	Laboral	11.472.067-4	17	14.966	52	-	1.908 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Soc.de Ahorro Matyco Ltda.	Propiedad	96.512.100-5	329	1.208.290	1.208	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sofía Ureta Guzmán	laboral	19.322.403-2	1	994	-	-	815 d)
Compra venta Moneda extranjera	Christine María Lesser de Heeckeren	laboral	18.932.415-4	2	2.470	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Francisco Armando Silva Silva	Propiedad	4.103.061-5	1	33.146	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija	Isabel Margarita Labra Benitez	laboral	6.442.339-8	3	663	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Jorge Adolfo Lesser García Huidobro	laboral	6.443.633-3	2	1.695	-	-	-
Total al 31-12-2021				7.262	2.291.398.449	(5.562.143)	13.135.629	13.707.089

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

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

Resumen	30-06-2022	30-06-2021
	M\$	M\$
Remuneraciones	361.561	718.238
Compensaciones	10.828	15.518
Otros	-	-
Total	<u>372.389</u>	<u>733.756</u>

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	30-06-2022	31-12-2021
	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.	30-06-2022	31-12-2021
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Saldo al inicio	2.967	2.967
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	<u>2.967</u>	<u>2.967</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES (continuación)

c) Detalle de dividendos percibidos

Nombre de la entidad	DIVIDENDOS	
	30-06-2022	30-06-2021
CCLV Contraparte Central S.A.	785	589
Total	785	589

NOTA 19. INTANGIBLES

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles.

Intangibles (30-06-2022)	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo al 31-12-21	108.252	3.549.429	3.657.681
Adiciones del ejercicio	-	4.917	4.917
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al	108.252	3.554.346	3.662.598
Amortización del ejercicio	-	(220.194)	(220.194)
Amortización acumulada	(108.252)	(2.480.195)	(2.588.447)
Valor neto al 30-06-2022	-	853.957	853.957
Intangibles (31-12-2021)	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Total M\$
Saldo al 31-12-20	108.252	3.454.585	3.562.837
Adiciones del ejercicio	-	94.844	94.844
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Valor bruto al	108.252	3.549.429	3.657.681
Amortización del ejercicio	(1.249)	(500.863)	(502.112)
Amortización acumulada	(107.003)	(1.979.332)	(2.086.335)
Valor neto al 31-12-2021	-	1.069.234	1.069.234

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 19. INTANGIBLES (continuación)

Adiciones	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Desarrollo software	4.917	94.844
Licencias software	-	0
Total	<u>4.917</u>	<u>94.844</u>

NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Propiedad, planta y equipos (30-06-2022)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Activos por derechos de uso (2)		Total M\$
					M\$	M\$	
Saldo al 31-12-2021	-	-	355.231	285.500	1.698.823	686.264	3.025.818
Adiciones del ejercicio	-	-	5.933	-	-	-	5.933
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	51.868	-	51.868
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	115.220	-	(115.220)
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	361.164	285.500	1.635.471	686.264	2.968.399
Depreciación del ejercicio	-	-	(22.307)	(8.942)	(157.397)	(33.026)	(221.672)
Depreciación acumulada	-	-	(287.469)	(257.805)	(835.063)	(465.055)	(1.845.392)
Valor neto al 30-06-2022	-	-	<u>51.388</u>	<u>18.753</u>	<u>643.011</u>	<u>188.183</u>	<u>901.335</u>

Propiedad, planta y equipos (31-12-2021)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Activos por derechos de uso (2)		Total M\$
					M\$	M\$	
Saldo al 31-12-2020	-	-	340.680	285.500	1.637.105	686.264	2.949.549
Adiciones del ejercicio	-	-	14.551	-	-	-	14.551
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	61.718	-	61.718
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	355.231	285.500	1.698.823	686.264	3.025.818
Depreciación del ejercicio	-	-	(43.920)	(20.982)	(303.120)	(66.053)	(434.075)
Depreciación acumulada	-	-	(243.549)	(236.823)	(531.943)	(399.002)	(1.411.317)
Valor neto al 31-12-2021	-	-	<u>67.762</u>	<u>27.695</u>	<u>863.760</u>	<u>221.209</u>	<u>1.180.426</u>

(1) Corresponde a Obras de Arte y Remodelación.

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

Adiciones	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Computadores	5.933	14.551
Muebles	-	-
Remodelación oficina	-	-
Total	<u>5.933</u>	<u>14.551</u>

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de los pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Resumen	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos financieros		
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en préstamos y vta.corta	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

El detalle de las obligaciones por contrapartes es el siguiente:

Contrapartes 30-06-2022	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Contrapartes 31-12-2021	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (continuación)

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

Contrapartes 30-06-2022	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 31-12-2021	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 30-06-2022	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 31-12-2021	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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

El resumen de las obligaciones por financiamiento, al cierre del 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

Resumen	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	10.342.551	1.100.446
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	<u>10.342.551</u>	<u>1.100.446</u>

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

Contrapartes (30-06-2022)	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 (31-12-2021)	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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

b) Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra)

Contrapartes (30-06-2022)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,73	744.035	49.900	793.935	772.933
Personas jurídicas	0,76	6.012.186	10.507	6.022.693	5.970.520
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,77	3.525.923	-	3.525.923	3.526.018
Total		<u>10.282.144</u>	<u>60.407</u>	<u>10.342.551</u>	<u>10.269.471</u>

Contrapartes (31-12-2021)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,28	82.284	134.816	217.100	218.274
Personas jurídicas	0,29	883.346	-	883.346	886.498
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		<u>965.630</u>	<u>134.816</u>	<u>1.100.446</u>	<u>1.104.772</u>

c) Prima por Pagar por préstamos de acciones.

Contraparte 30-06-2022	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 al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

Contraparte 31-12-2021	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales:	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	-	-

NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta saldos en obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

Resumen	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	326.902	10.247.246
Total	326.902	10.247.246

a) El detalle de las líneas de crédito autorizadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, son las siguientes:

Contrapartes	30-06-2022			31-12-2021		
	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	US\$	M\$	M\$	US\$	M\$
Bci	100.000	-	-	100.000	-	-
Banco Bice	300.000	-	-	300.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	35.410.000	-	-	35.410.000	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

b) Préstamos bancarios al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Prestamos Bancarios 30-06-2022	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total				-	-	-	-	-

Prestamos Bancarios 31-12-2021	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total				-	-	-	-	-

c) Otras Obligaciones financieras

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad presenta los siguientes sobregiros contables:

Al 30 de junio de 2022

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\$	M\$
Banco Security	\$	220.884	-	-	-	220.884
Banco Santander	\$	47.673	-	-	-	47.673
Banco Chile	\$	58.345	-	-	-	58.345
Total		326.902	-	-	-	326.902

Al 31 de diciembre de 2021

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\$	M\$
Banco Security	\$	9.511.245	-	-	-	9.511.245
Banco Chile	\$	633.728	-	-	-	633.728
Banco Santander	US\$	102.273	-	-	-	102.273
Total		10.247.246	-	-	-	10.247.246

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de los acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	8.258.086	10.635.032
Intermediación de operaciones a plazo	<u>2.131.208</u>	<u>5.695.208</u>
Total	<u>10.389.294</u>	<u>16.330.240</u>

a) Intermediación de operaciones a término al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Contrapartes	30-06-2022	31-12-2021
Personas naturales	3.094.037	3.810.662
Personas jurídicas	1.975.575	3.800.795
Intermediarios de valores	2.705.325	2.905.095
Inversionistas Institucionales	475.412	88.107
Partes relacionadas	<u>7.737</u>	<u>30.373</u>
Total	<u>8.258.086</u>	<u>10.635.032</u>

b) Intermediación de operaciones a plazo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Contrapartes (30-06-2022)	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	265.347	202.642	309.921	1.353.298	2.131.208
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>265.347</u>	<u>202.642</u>	<u>309.921</u>	<u>1.353.298</u>	<u>2.131.208</u>

Contrapartes (31-12-2021)	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	44.985	1.709.296	947.135	2.993.792	5.695.208
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>44.985</u>	<u>1.709.296</u>	<u>947.135</u>	<u>2.993.792</u>	<u>5.695.208</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	8.303	596.109
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	<u>8.303</u>	<u>596.109</u>

NOTA 26. PROVISIONES

A continuación, se revela en detalle las provisiones de acuerdo con lo establecido por la NIC 37, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Movimiento de las provisiones (30-06-2022)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$			M\$
Saldo inicial al 01-01-20	307.564	215.923	5.987	778.406	1.307.880
Provisiones constituidas	138.444	16.749	22.777	2.197.358	2.375.328
Reverso de provisiones	-	-	(27.565)	-	(27.565)
Provisiones utilizadas en el año	<u>(307.564)</u>	<u>(39.024)</u>		<u>(369.109)</u>	<u>(715.697)</u>
Total	<u>138.444</u>	<u>193.648</u>	<u>1.199</u>	<u>2.606.655</u>	<u>2.939.946</u>

Movimiento de las provisiones (31-12-2021)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$			M\$
Saldo inicial al 01-01-20	54.175	481.346	6.682	1.758.092	2.300.295
Provisiones constituidas	307.564	57.886	5.031	967.148	1.337.629
Reverso de provisiones	-	(288.792)	-	(100.000)	(388.792)
Provisiones utilizadas en el año	<u>(54.175)</u>	<u>(34.517)</u>	<u>(5.726)</u>	<u>(1.846.834)</u>	<u>(1.941.252)</u>
Total	<u>307.564</u>	<u>215.923</u>	<u>5.987</u>	<u>778.406</u>	<u>1.307.880</u>

NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el detalle de las otras cuentas por cobrar y pagar es el siguiente:

Otras cuentas por cobrar	30-06-2022				31-12-2021			
	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	619.843	-	(34.098)	585.745	1.144.134	-	(48.720)	1.095.414
Personas jurídicas	5.696.721	682.958	(20.687)	6.358.992	13.642.214	1.416.297	(26.134)	15.032.377
Intermediarios de valores	118.496	6.320	(4.187)	120.629	118.311	30.618	(4.314)	144.615
Inversionistas institucionales	28.919	-	(28.919)	0	28.919	33.135	(28.919)	33.135
Partes relacionadas	-	-	-	0	4.818	-	(34)	4.784
Total	<u>6.463.979</u>	<u>689.278</u>	<u>(87.891)</u>	<u>7.065.366</u>	<u>14.938.396</u>	<u>1.480.050</u>	<u>(108.121)</u>	<u>16.310.325</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

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

Otras cuentas por pagar	30-06-2022			31-12-2021		
	Cta.Cte.	Otras.Ctas.	Total	Cta.Cte.	Otras.Ctas.	Total
	Clientes	por Pagar		Clientes	por Pagar	
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	32.725.592	191.938	32.917.530	43.050.949	-	43.050.949
Personas jurídicas	31.344.445	1.420.584	32.765.029	44.918.566	869.801	45.788.367
Intermediarios de valores	132.066	-	132.066	131.176	-	131.176
Inversionistas institucionales	156.094	78	156.172	743.864	-	743.864
Partes relacionadas	236.853	-	236.853	854.421	-	854.421
Total	64.595.050	1.612.600	66.207.650	89.698.976	869.801	90.568.777

NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Otros Activos	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Gastos anticipados	134.162	65.711
Seguros anticipados	35.319	72.705
Garantía de terceros en efectivo	-	-
Gtia.dolares operación Pershing	236.943	214.728
Total	406.424	353.144
Otros Pasivos	30-06-2022	31-12-2021
	M\$	M\$
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 01 de enero de 2022 y 2021	918.225	1.151.145
Bajas o retiros del ejercicio	(123.530)	-
Amortización	(159.535)	(297.935)
Reajuste	55.399	65.015
	690.559	918.225

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 30 de junio de 2022 y 2021, los resultados obtenidos por cada línea de negocio son los siguientes:

Resultado por línea de negocio 01 de enero al 30 de junio de 2022	A valor razonable								A Costo amortizado						Otros		Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
	Utilidad	Pérdida	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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación renta variable	1.098.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.098.073
Intermediación renta fija	38.243	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	38.243
Intermediación Instrumentos Extranjeros	2.717.683	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.717.683
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	525.659	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	525.659
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	2.306.587	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.306.587
Cartera propia renta fija	-	-	-	-	582.684	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	582.684
Intereses cartera renta fija	-	-	2.016.755	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.016.755
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	-	435.935	-	-	-	-	(280.818)	-	-	-	-	-	-	155.117
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(99.773)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99.773)
Futuros UF	-	-	-	-	-	(576.307)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 576.307
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	272.934	-	-	-	-	-	-	-	272.934
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	314.463	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.463
Comisión Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	45.079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.079
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	179.397	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179.397
Total	4.392.938	-	2.016.755	(99.773)	3.850.865	(576.307)	-	-	272.934	(280.818)	-	-	-	-	-	-	9.576.594

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Resultado por línea de negocio 01 de abril al 30 de junio de 2022	A valor razonable				A Costo amortizado								Otros		Total M\$		
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Otros		Intereses		Reajustes		Otros			Utilidad	Pérdida
	Utilidad	Pérdida	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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación renta variable	590.571	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	590.571
Intermediación renta fija	19.569	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.569
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.254.526	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.254.526
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	371.233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371.233
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	1.190.347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.190.347
Cartera propia renta fija	-	-	269.414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	269.414
Intereses cartera renta fija	-	-	1.147.395	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.147.395
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	361.620	-	-	-	-	-	-	(186.809)	-	-	-	-	-	-	174.811
Futuros moneda extranjera	-	-	-	-	-	(80.195)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80.195)
Futuros UF	-	-	-	(576.307)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	576.307
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	144.435	-	-	-	-	-	-	-	144.435
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	158.182	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	158.182
Comisión Agente Colocador	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	45.079	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45.079
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	81.543	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.543
Total	2.149.470	-	1.778.429	(576.307)	1.561.580	(80.195)	-	-	144.435	(186.809)	-	-	-	-	-	-	4.790.603

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Resultado por línea de negocio 01 de enero al 30 de junio de 2021	A valor razonable								A Costo amortizado						Otros		Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
	Utilidad	Pérdida	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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación renta variable	1.439.044	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.439.044
Intermediación renta fija	42.493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.493
Intermediación Instrumentos Extranjeros	2.628.256	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.628.256
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	222.175	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222.175
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	2.002.340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.002.340
Cartera propia renta fija	-	-	-	-	542.233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	542.233
Intereses cartera renta fija	-	-	439.263	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	439.263
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	(137.125)	-	-	-	-	-	(31.316)	-	-	-	-	-	-	-168.441
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(100.321)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(100.321)
Futuros UF	-	-	-	(4.681)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.681
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	172.028	-	-	-	-	-	-	-	172.028
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	321.769	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	321.769
Comisión Agente Colocador	1.041.386	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.041.386
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	384	-	384
Otros	86.212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.212
Total	5.559.160	-	439.263	(242.127)	2.766.748	-	-	-	172.028	(31.316)	-	-	-	-	384	-	8.664.140

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Resultado por línea de negocio 01 de abril al 30 de junio de 2021	A valor razonable								A Costo amortizado						Otros		Total M\$
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	
	Utilidad	Pérdida	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\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación renta variable	751.696	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	751.696
Intermediación renta fija	19.040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.040
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.174.564	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.174.564
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	202.036	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	202.036
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	1.005.350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.005.350
Cartera propia renta fija	-	-	-	(241.855)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-241.855
Intereses cartera renta fija	-	-	220.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	220.073
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	-	(212.621)	-	-	-	-	-	(12.000)	-	-	-	-	-	-	(224.621)
Futuros moneda extranjera	-	-	-	-	47.531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.531
Futuros UF	-	-	-	(4.681)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.681)
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	98.115	-	-	-	-	-	-	-	98.115
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	161.102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161.102
Comisión Agente Colocador	250.391	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	250.391
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122	122
Otros	86.212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.212
Total	2.443.005	-	220.073	(459.157)	1.254.917	-	-	-	98.115	(12.000)	-	-	-	-	-	122	3.545.075

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos:

Garantías por la línea de sobregiro: al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene aprobadas líneas de sobregiro, de acuerdo con el siguiente detalle:

Contrapartes	30-06-2022			31-12-2021		
	Monto M\$	Monto US\$	Monto M\$	Monto M\$	Monto US\$	Monto M\$
Bci	100.000	-	-	100.000	-	-
Banco Bice	300.000	-	-	300.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Santander	-	-	-	-	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	35.410.000	-	-	35.410.000	-	-

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

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 30 de junio de 2022 tiene el siguiente juicio pendiente:

Juzgado : 5° Juzgado Civil de Santiago
Rol : C-9597-2021
Materia : Indemnización de perjuicios por responsabilidad contractual.
Procedimiento: Ordinario Mayor Cuantía
Demandante : Astra Importadora y Exportadora Limitada
Demandado : Valores Security S.A Corredores de Bolsa
Estado : Se contestó demanda por parte de Valores, donde se opusieron excepciones dilatorias, sin resolver a la fecha.

Al 31 de diciembre de 2021 no tiene juicios vigentes.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Custodia de terceros no relacionados 30-06-2022	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	568.874.143	130.926.982	-	25.733.362	5.898.266	-	731.432.753
Administración de cartera	80.109.373	276.714.473	-	22.763.927	93.373	-	379.681.146
Administración de ahorro previsual voluntario	19.429.211	447.416	-	861.450	0	-	20.738.077
Total	668.412.728	408.088.871	-	49.358.739	5.991.639	-	1.131.851.976
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,74	99,99	-	37,83	0,00	-	96,60

Custodia de terceros relacionados 30-06-2022	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	1.709.539	5.306.186	-	20.064	-	-	7.035.789
Administración de cartera	0	0	-	0	-	-	0
Administración de ahorro previsual voluntario	789.850	71.785	-	84.349	-	-	945.985
Total	2.499.389	5.377.971	-	104.413	0	-	7.981.773
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00	100,00	-	82,43	0,00	-	99,77

Custodia de terceros no relacionados 31-12-2021	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	452.540.672	87.543.443	-	27.206.962	1.943.198	-	569.234.275
Administración de cartera	125.880.797	298.927.940	-	31.018.761	2.534.219	-	458.361.717
Administración de ahorro previsual voluntario	17.053.497	321.970	-	153.542	-	-	17.529.009
Total	595.474.966	386.793.353	-	58.379.265	4.477.417	-	1.045.125.001
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	99,93	98,98	-	36,19	0,00	-	95,96

Custodia de terceros relacionados 31-12-2021	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	20.600.356	4.767.295	-	58.502	-	-	25.426.153
Administración de cartera	22.876.010	1.773.434	-	-	-	-	24.649.444
Administración de ahorro previsual voluntario	881.377	73.717	-	293.733	-	-	1.248.827
Total	44.357.743	6.614.446	-	352.235	0	-	51.324.424
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	97,25	100,00	-	85,45	0,00	-	97,47

e) Garantías personales:

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 2024, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

Además, en atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1ro. de febrero de 1998, con un seguro integral, la Sociedad ha contratado con Southbridge Compañía de Seguros Generales S.A, un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 400.000, con vencimiento el 30 de septiembre de 2022, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad ha contratado con la Cía. de Mapfre Seguros Generales S.A. un seguro por UF266.588 con vencimiento al 31.03.2023.

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	30-06-2022	31-12-2021
			M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago				
BCP0600322	20.000.000.000	01-03-2022	-	20.460
PDBC 100122	2.500.000.000.000	10-01-2022	-	2.497.399
PDBC 161122	2.500.000.000.000	16-11-2022	2.412.629	-
Total Bolsa de Comercio de Santiago			<u>2.412.629</u>	<u>2.517.859</u>

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de M\$5.011.192 y M\$10.723.069, respectivamente.

g) Compromiso contingente

La sociedad ha contraído un compromiso contingente al comprometerse mediante mandato con la Administradora General de Fondos Security S.A. y con Toesca S.A. Administradora General de Fondos, a participar en fondos de inversión no rescatable.

Estos fondos tienen una duración promedio de 5 años y la sociedad podría participar en forma directa manteniendo exposición dentro de su cartera propia, no obstante, esta posición podría ser liquidada en el mercado secundario.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la sociedad mantiene un remanente de compromiso con estos fondos que podría generar un llamado a participar directamente del fondo por un monto de:

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
 Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

30-06-2022

<u>Nombre Fondo</u>	<u>Serie</u>	<u>Moneda</u>	<u>Saldo Promesa USD</u>	<u>Saldo Promesa UF</u>
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	293.394,12	
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	400.498,53	
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	479.061,00	
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	1.419.535,42	
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	358.876,87	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	4.630.411,18	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	1.708.732,01	
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	A	UF		39.132,27
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		87.665,89
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		30.651,61
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	A	UF		348.439,65
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	FO	UF		113.258,83
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	GP	UF		198.004,81
FIS Rentas Inmobiliarias I	A	UF		177.312,29
FIS Rentas Inmobiliarias I	FO	UF		52.533,09
FIS Rentas Inmobiliarias I	GP	UF		100.822,16
TOTAL			<u>9.290.509,13</u>	<u>1.147.820,60</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

31-12-2021

Nombre Fondo	Serie	Moneda	Saldo Promesa USD	Saldo Promesa UF
FIS Pantheon PGCO IV	A	USD	293.394,12	
FIS Pantheon PGCO IV	C	USD	400.498,53	
FIS Pantheon PGCO IV	D	USD	479.061,00	
FIS Monarch Capital Partners V	A	USD	1.490.831,14	
FIS StepStone Real Estate Partners IV	A	USD	440.859,67	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	A	USD	5.748.291,00	
FIS Pantheon Secondary Opportunity	D	USD	2.121.217,00	
Toesca Deuda Privada Dip Latam		USD	174.099,01	
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	A	UF		39.132,27
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		87.665,89
FIS Deuda Habitacional con Subsidio	FO	UF		30.651,61
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	A	UF		357.956,95
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	FO	UF		116.353,84
FIS Deuda Priv. Inmob. y Capital Pref.	GP	UF		203.420,00
FIS Rentas Inmobiliarias I	A	UF		177.312,29
FIS Rentas Inmobiliarias I	FO	UF		52.533,09
FIS Rentas Inmobiliarias I	GP	UF		100.822,16
TOTAL			11.148.251,47	1.165.848,10

NOTA 31. PATRIMONIO

El capital autorizado de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a M\$36.393.567, y está distribuido entre dos socios: Banco Security e Inversiones Previsión Security Ltda., ver nota 1.

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Patrimonio es el siguiente:

a) Capital

Capital	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicial al	36.393.567	36.393.567
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	36.393.567	36.393.567

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

b) Capital Suscrito y pagado

30-06-2022

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

31-12-2021

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

31. PATRIMONIO (continuación)

c) Reservas

30-06-2022	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	574.314	-	(4.657.653)	(4.083.339)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión) (1)	34.747	-	-	34.747
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	1.033	-	-	1.033
Total	<u>610.094</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(4.047.559)</u>

31-12-2021	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	1.225.914	-	(4.657.653)	(3.431.739)
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión) (1)	(905.586)	-	-	(905.586)
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	253.986	-	-	253.986
Total	<u>574.314</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(4.083.339)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 31. PATRIMONIO (continuación)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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	30-06-2022		31-12-2021	
	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$
Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10):				
Bolsa de Comercio de Santiago	3.561.600	40.600	3.521.000	(912.800)
Bolsa Electrónica de Chile	268.343	(5.853)	274.196	7.214
Suma Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10)	<u>3.829.943</u>	<u>34.747</u>	<u>3.795.196</u>	<u>(905.586)</u>

d) Resultados acumulados

	30-06-2022 M\$	31-12-2021 M\$
Saldo inicial al	5.383.198	4.057.698
Resultado del ejercicio		
Dividendos o participaciones pagadas	(7.726.020)	
Ajuste por impto.diferido acción Bolsa Comercio	-	-
Traspaso resultado ejercicio anterior	<u>2.342.823</u>	<u>1.325.500</u>
Total	<u>1</u>	<u>5.383.198</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 32. SANCIONES

Para el ejercicio 2022 y 2021 la Sociedad, ha sido sancionada de acuerdo con el siguiente detalle:

Reguladores	Concepto	30-06-2022 M\$
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de Operaciones	39
Bolsa Electrónica de Chile	Eliminación/ modificación simultaneas	8
CCLV Contraparte Central	Anulacion orden aceptada	157
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral 2) de la Circular N°1.518 de la Bolsa de Comercio y la Circular N°1.930 de la Comisión para el Mercado Financiero.	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Sanción de amonestación por infracción a lo establecido en el Numeral IV) de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero.	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa de 75 UF por infracción no fraudulenta a lo establecido en la Sección B, punto 2,5 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores, en virtud de los usos no autorizados de custodia.	2.379
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	6
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	13
Bolsa de Comercio de Santiago	Modificación asignación de RUT	162
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	13
	TOTAL	<u>2.777</u>

Reguladores	Concepto	31-12-2021 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	306
Bolsa de Comercio de Santiago	Incumplimiento - modificación asignación de Rut-op	584
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa de 25 UF por infracción a lo establecido en la Sección B, punto 2.5 del Manual de Derechos y Obligaciones de Corredores.	744
Bolsa de Comercio de Santiago	Incumplimiento - garantías fuera de horario	594
Bolsa de Comercio de Santiago	Multa de 350 Unidades de Fomento por infracción a lo establecido en la Sección I del Cuidado y de la Diligencia de la Norma de Carácter General N°380 de la Comisión para el Mercado Financiero y a lo establecido en la Sección I de Patrimonio e Índices de la Norma de Carácter General N°18 de la Comisión para el Mercado Financiero.	10.317
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de operaciones	104
CCLV Contraparte Central	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento	-
	Atraso en la provisión de valores resuelto durante el proceso de complemento	-
	Multa 5 UF por anulación de orden aceptada	151
SII	Multa presentación fuera de plazo declaraciones juradas	559
CMF	Multa de la CMF de 400 UF por infracción a lo dispuesto en la Sección IV de la Norma de Carácter General N°380 y en la letra ñ), del numeral 2.5.2. Operaciones a Plazo (OP), del Manual de Operaciones en Acciones, de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, en relación con lo dispuesto en el artículo 33 de la Ley N°18.045.	12.273
	TOTAL	<u>25.632</u>

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES

En Trigésima Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 11 de abril del año en curso, se acordó por unanimidad el pago de un dividendo definitivo mínimo obligatorio de M\$15,27.- por acción, equivalente a un monto total de M\$7.726.021.-,

Durante el primer trimestre del presente año 2021, se llegó a un acuerdo vía transacción con el cliente con el cual se mantenía una disputa por una pérdida en operaciones simultáneas registrada en su cuenta corriente mercantil. En dicho acuerdo se pactó no cobrar la cuenta corriente mercantil a favor de la corredora, la cual fue castigada por un monto de M\$4.225.295 y se pagaron M\$450.000 por concepto de devolución de aportes efectuados. Esto significó, respecto de la cuenta corriente mercantil, un reconocimiento del gasto tributario, lo que deriva en el aumento de los ingresos del activo por impuestos diferidos, asociado al aumento de la pérdida tributaria del ejercicio en curso de M\$1.140.530.

NOTA 34. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 01 de julio de 2022 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar significativamente la interpretación de los mismos.