



Estados de Situación Financiera

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Correspondientes a los ejercicios terminados
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 20201	
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE	
MARZO DE 2021 Y 2020	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	12
NOTA 4. CAMBIO CONTABLE	29
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO	29
NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS	37
NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	38
NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	38
NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA	39
NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE -CARTERA PROPIA	42
NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE	
FINANCIAMIENTO	45
NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS	48
NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION	49
NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	52
NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS	53
NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS	55
NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES	66
NOTA 19. INTANGIBLES	67
NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	68
NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	69
NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO	71
NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS	73
NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION	75
NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA	76
NOTA 26. PROVISIONES	76
NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR	76
NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS	77
NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS	78
NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS	80
NOTA 31. PATRIMONIO	83
NOTA 32. SANCIONES	86
NOTA 33. HECHOS RELEVANTES	86
NOTA 34. HECHOS POSTERIORES	87

Estados Financieros

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

31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

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

ACTIVOS		Notas	31-03-2021	31-12-2020
			M\$	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	28.659.165	34.852.493
11.02.00	Instrumentos financieros		62.032.726	75.414.898
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		20.253.093	16.905.377
11.02.11	Renta variable (IRV)	10	6.525.189	5.985.363
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	10	13.727.904	10.920.014
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		21.938.849	34.301.272
11.02.21	Renta variable		-	-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera	10	21.938.849	34.301.272
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.750.631	4.169.801
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		18.090.153	20.038.448
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	12	18.090.011	20.037.576
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	12	-	-
11.02.63	Otras	12	142	872
11.03.00	Deudores por intermediación	14	16.591.449	13.680.426
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	15	10.738.068	1.821.495
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	288.446	297.847
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	27	10.362.979	7.388.281
11.07.00	Impuestos por cobrar	16	245.563	308.427
11.08.00	Impuestos diferidos	16	1.596.058	485.377
11.09.00	Inversiones en sociedades	18	2.967	2.967
11.10.00	Intangibles	19	1.573.246	1.702.182
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	1.235.529	1.312.552
11.12.00	Otros activos	28	352.788	347.510
10.00.00	TOTAL ACTIVOS		133.678.984	137.614.455
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivos				
21.01.00	Pasivos financieros		26.009.857	37.379.691
21.01.10	A valor razonable		-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	13	1.556.265	3.903.784
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		18.898.375	31.094.665
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	22	18.898.260	31.093.939
21.01.33	Otras	22	115	726
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	23	5.555.217	2.381.242
21.02.00	Acreedores por intermediación	24	23.271.270	15.721.221
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	25	1.290.571	1.816.317
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	17	343.603	240.392
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	39.601.926	40.660.368
21.06.00	Provisiones	26	2.003.887	2.300.295
21.07.00	Impuestos por pagar	16	-	-
21.08.00	Impuestos diferidos	16	-	-
21.09.00	Otros pasivos	28	1.091.281	1.151.145
21.00.00	Total pasivos		93.612.395	99.269.429
Patrimonio				
22.01.00	Capital	31	36.393.567	36.393.567
22.02.00	Reservas		(3.403.500)	(3.431.739)
22.03.00	Resultados acumulados		5.383.198	4.057.698
22.04.00	Resultado del ejercicio		1.693.324	1.325.500
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		40.066.589	38.345.026
20.00.00	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		133.678.984	137.614.455

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 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

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

		01-01-2021 AL 31-03-2021 MS	01-01-2020 AL 31-03-2020 MS
A) ESTADO DE RESULTADOS			
		Notas	
	Resultado por intermediación		
30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles	2.197.541	1.924.156
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios	(33.048)	(45.761)
30.10.04	Otras comisiones	-	-
30.10.00	Total resultado por intermediación	<u>2.164.493</u>	<u>1.878.395</u>
	Ingresos por servicios		
30.20.01	Ingresos por administración de cartera	160.667	172.126
30.20.02	Ingresos por custodia de valores	-	370
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	790.995	982.448
30.20.00	Total ingresos por servicios	<u>951.662</u>	<u>1.154.944</u>
	Resultado por instrumentos financieros		
30.30.01	A valor razonable	2.095.904	1.449.303
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	(147.852)	(134.223)
30.30.03	A costo amortizado	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento	75.430	82.769
30.30.00	Total resultado por instrumentos financieros	<u>2.023.482</u>	<u>1.397.849</u>
	Resultado por operaciones de financiamiento		
30.40.01	Gastos por financiamiento	(20.572)	(42.615)
30.40.02	Otros gastos financieros	(165.146)	(90.759)
30.40.00	Total resultado por operaciones de financiamiento	<u>(185.718)</u>	<u>(133.374)</u>
	Gastos de administración y comercialización		
30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal	(1.851.586)	(1.874.511)
30.50.02	Gastos de comercialización	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración	(2.621.188)	(2.417.485)
30.50.00	Total gastos de administración y comercialización	<u>(4.472.774)</u>	<u>(4.291.996)</u>
	Otros resultados		
30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	-	-
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	-	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)	100.008	1.303
30.60.00	Total otros resultados	<u>100.008</u>	<u>1.303</u>
30.70.00	Resultado antes de impuesto a la renta	<u>581.153</u>	<u>7.121</u>
30.80.00	Impuesto a la renta	1.112.171	51.680
30.00.00	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	<u>1.693.324</u>	<u>58.801</u>
B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
30.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.693.324	58.801
	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	28.239	(122.564)
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	<u>-</u>	<u>-</u>
32.00.00	TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u>1.721.563</u>	<u>(63.763)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

(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 2020	36.393.567	1.558.956	-	(4.657.653)	9.892.163	(5.834.465)	37.352.568
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	-	(122.564)	-	-	-	-	(122.564)
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	58.801	58.801
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(5.834.465)	5.834.465	-
40.50.00	Dividendos distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo al 31-03-2020	36.393.567	1.436.392	-	(4.657.653)	4.057.698	58.801	37.288.805

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	-	28.239	-	-	-	-	28.239
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.693.324	1.693.324
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 31-03-2021	36.393.567	1.254.153	-	(4.657.653)	5.383.198	1.693.324	40.066.589

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 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

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

METODO DIRECTO	31-03-2021 M\$	31-03-2020 M\$
FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	707.660	553.214
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes por intermediación	(218.343)	(1.270.236)
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	(6.680.282)	(4.106.278)
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	(22.323)	(898.938)
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	808.223	438.473
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	160.554	171.939
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(4.009.351)	(4.509.161)
51.18.00 Impuestos pagados	(128.641)	(213.909)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	43.842	263.415
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(9.338.661)</u>	<u>(9.571.481)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	3.173.975	(19.023.821)
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de entidades relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	-	-
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>3.173.975</u>	<u>(19.023.821)</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo e intangibles	(28.642)	(179.282)
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>(28.642)</u>	<u>(179.282)</u>
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del ejercicio	(6.193.328)	(28.774.584)
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	34.852.493	58.626.062
50.00.00 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>28.659.165</u>	<u>29.851.478</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 2020 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 23 de febrero de 2021. Los correspondientes al ejercicio 2021 fueron aprobados en sesión de Directorio de fecha 21 de abril de 2021.

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

Al 31 de marzo de 2021

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

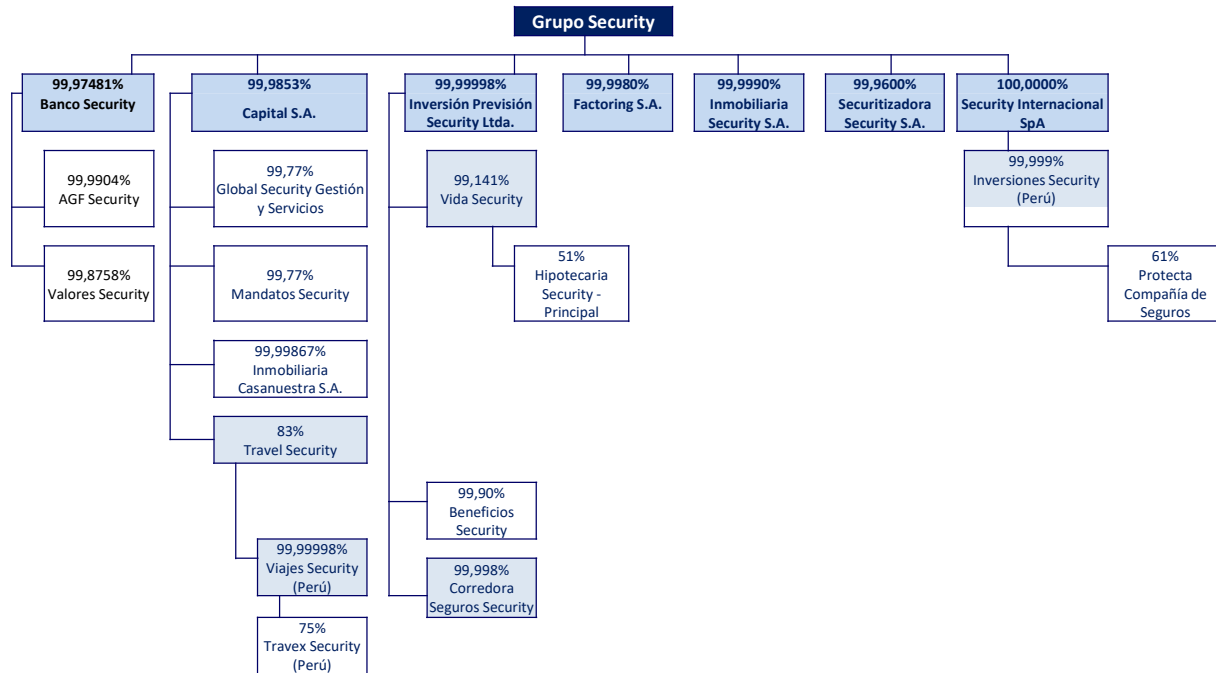
Al 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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.

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.

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 1. INFORMACION GENERAL (continuación)

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

Nº de clientes operaciones por producto al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 31 de marzo de 2021

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	3,677	25
Derivados	58	2
Pactos con Retrocompra	17	1
Renta Fija	28	1
Intermediación Renta Variable	2,272	16
Operaciones Simultáneas	39	6
Operaciones Venta Corta	6	1
Administración de cartera	284	4
Mercado Internacional	611	4
Comisión Agente Colocador	2,503	42
Custodia (nacional/ extranjera)	8,569	54

Al 31 de diciembre de 2020

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Compra Venta Moneda Extranjera	8.451	25
Derivados	102	2
Pactos con Retrocompra	44	3
Renta Fija	148	10
Intermediación Renta Variable	4.728	37
Operaciones Simultáneas	81	1
Operaciones Venta Corta	12	1
Administración de cartera	284	2
Mercado Internacional	750	4
Comisión Agente Colocador	2.700	44
Custodia (nacional/ extranjera)	8.505	70

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de presentación

Los estados financieros de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, en adelante “IASB”.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los períodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020, respectivamente.

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

b) Período cubierto

Los presentes Estados Financieros comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019; los resultados integrales y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Nuevos pronunciamientos contables

La Compañía aplicó por primera vez ciertas normas, interpretaciones y enmiendas, las cuales son efectivas para los períodos que inicien el 1 de enero de 2020 o fecha posterior. 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:

	Normas e Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
Marco Conceptual	Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020

Marco Conceptual (revisado)

El IASB emitió el Marco Conceptual (revisado) en marzo de 2018. Este incorpora algunos nuevos conceptos, provee definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Los cambios al Marco Conceptual pueden afectar la aplicación de IFRS cuando ninguna norma aplica a una transacción o evento particular. El Marco Conceptual revisado entra en vigencia para periodos que empiezan en o después de 1 de enero de 2020.

La modificación al Marco Conceptual no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 3	Definición de un negocio	1 de enero de 2020
IAS 1 e IAS 8	Definición de material	1 de enero de 2020
IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia	1 de enero de 2020
IFRS 16	Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19	1 de enero de 2020*

* Se permite la aplicación anticipada, incluyendo los estados financieros aún no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

IFRS 3 Combinaciones de Negocios - Definición de un negocio

El IASB emitió enmiendas en cuanto a la definición de un negocio en IFRS 3 Combinaciones de Negocios, para ayudar a las entidades a determinar si un conjunto adquirido de actividades y activos es un negocio o no. El IASB aclara cuales son los requisitos mínimos para definir un negocio, elimina la evaluación respecto a si los participantes del mercado son capaces de reemplazar cualquier elemento faltante, incluye orientación para ayudar a las entidades a evaluar si un proceso adquirido es sustantivo, reduce las definiciones de un negocio y productos e introduce una prueba de concentración de valor razonable opcional.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas de interés alternativas casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, sin embargo, no tiene un impacto en los estados financieros de la entidad.

IFRS 16 Reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19

En mayo 2020, el IASB emitió una enmienda a la norma IFRS 16 Arrendamientos para proporcionar alivio a los arrendatarios en la aplicación de la guía de IFRS 16 relacionada con las modificaciones del arrendamiento por las reducciones de alquileres que ocurran como consecuencia directa de la pandemia Covid-19. La enmienda no es aplicable a los arrendadores.

Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler relacionada con el Covid-19 otorgada por un arrendador es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección reconocerá los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler relacionadas con el Covid-19 de la misma forma que reconocería el cambio bajo IFRS 16 como si dicho cambio no fuese una modificación del arrendamiento.

Un arrendatario aplicará esta solución práctica de forma retroactiva, reconociendo el efecto acumulado de la aplicación inicial de la enmienda como un ajuste en el saldo inicial de los resultados acumulados (u otro componente del patrimonio, según proceda) al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el cual el arrendatario aplique por primera vez la enmienda.

Un arrendatario aplicará esta enmienda para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de junio de 2020. Se permite la aplicación anticipada, incluyendo en los estados financieros no autorizados para su publicación al 28 de mayo de 2020.

La enmienda es aplicable por primera vez en 2020, 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Nuevos pronunciamientos (normas, interpretaciones y enmiendas) contables con aplicación efectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2021

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

	Enmiendas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – fase 2	1 de enero de 2021
IFRS 3	Referencia al Marco Conceptual	1 de enero de 2022
IAS 16	Propiedad, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
IAS 37	Contratos onerosos – costo del cumplimiento de un contrato	1 de enero de 2022
IAS 1	Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	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

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2

En agosto de 2020, el IASB publicó la segunda fase de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia que comprende enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Con esta publicación, el IASB completa su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera.

Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que abordan los efectos en la información financiera cuando una tasa de interés de referencia (IBOR, por sus siglas inglés) es reemplazada por una tasa de interés alternativa casi libres de riesgo.

Las enmiendas son requeridas y la aplicación anticipada es permitida. Una relación de cobertura debe ser reanudada si la relación de cobertura fue discontinuada únicamente debido a los cambios requeridos por la reforma de la tasa de interés de referencia y, por ello, no habría sido discontinuada si la segunda fase de enmiendas hubiese sido aplicada en ese momento. Si bien su aplicación es retrospectiva, no se requiere que una entidad reexpresé períodos anteriores.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 serán efectivas para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente. Se permite la aplicación anticipada si, al mismo tiempo o con anterioridad, una entidad aplica también todas las enmiendas contenidas en las enmiendas a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas IFRS emitidas en marzo de 2018.

Las enmiendas proporcionarán consistencia en la información financiera y evitarán posibles confusiones por tener más de una versión del Marco Conceptual en uso.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

IAS 16 Propiedad, plata y equipo: Productos Obtenidos antes del Uso Previsto

La enmienda prohíbe a las entidades deducir del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cualquier venta obtenida al llevar ese activo a la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar en la forma prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconocerá los productos procedentes de la venta de esos elementos, y su costo, en el resultado del periodo, de acuerdo con las Normas aplicables.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente solo a los elementos de propiedades, planta y equipo disponibles para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado en los estados financieros en los que la entidad aplique por primera vez la enmienda.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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.

La enmienda será efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2022. La enmienda debe ser aplicada retrospectivamente a los contratos existentes al comienzo del periodo anual sobre el que se informa en el que la entidad aplique por primera vez la enmienda (fecha de la aplicación inicial). La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

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.

La entidad realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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 realizará la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

Las enmiendas se tienen que aplicar a las combinaciones de negocios o adquisiciones de activos que ocurran en o después del comienzo del primer período anual de presentación de reporte que comience en o después del 1 de enero de 2020. En consecuencia, las entidades no tienen que revisar aquellas transacciones ocurridas en periodos anteriores. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Dado que las enmiendas se aplican prospectivamente a transacciones u otros eventos que ocurran en o después de la fecha de la primera aplicación, la mayoría de las entidades probablemente no se verán afectadas por estas enmiendas en la transición. Sin embargo, aquellas entidades que consideran la adquisición de un conjunto de actividades y activos después de aplicar las enmiendas deben, en primer lugar, actualizar sus políticas contables de manera oportuna.

Las enmiendas también podrían ser relevantes en otras áreas de IFRS (por ejemplo, pueden ser relevantes cuando una controladora pierde el control de una subsidiaria y ha adoptado anticipadamente la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto) (Enmiendas a la IFRS 10 e IAS 28).

La entidad realizara la evaluación del impacto de la enmienda.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Políticas Contables, Cambios en la Estimaciones Contables y Errores - Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió enmiendas a IAS 1 Presentación de Estados Financieros e IAS 8 Contabilidad Políticas, cambios en las estimaciones contables y errores, para alinear la definición de "material" en todas las normas y para aclarar ciertos aspectos de la definición. La nueva definición establece que, la información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta.

Las enmiendas deben ser aplicadas prospectivamente. La aplicación anticipada está permitida y debe ser revelada.

Aunque no se espera que las enmiendas a la definición de material tengan un impacto significativo en los estados financieros de una entidad, la introducción del término "esconder" en la definición podría impactar la forma en que se hacen los juicios de materialidad en la práctica, elevando la importancia de cómo se comunica y organiza la información en los estados financieros.

La entidad realizara la evaluación del impacto de la enmienda.

IFRS 9, IAS 9 e IFRS 7 Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

En septiembre de 2019, el IASB emitió enmiendas a las normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, que concluye la primera fase de su trabajo para responder a los efectos de la reforma de las tasas de oferta interbancarias (IBOR, por sus siglas en inglés) en la información financiera. Las enmiendas proporcionan excepciones temporales que permiten que la contabilidad de coberturas continúe durante el período de incertidumbre, previo al reemplazo de las tasas de interés de referencia existentes por tasas alternativas de interés casi libres de riesgo.

Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente. Sin embargo, cualquier relación de cobertura que haya sido previamente descontinuada, no puede ser reintegrada con la aplicación de estas enmiendas, ni se puede designar una relación de cobertura usando el beneficio de razonamiento en retrospectiva. La aplicación anticipada es permitida y debe ser revelada.

La entidad realizara la evaluación del impacto de la 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 realizara la evaluación del impacto de la enmienda una vez entre en vigencia.

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:

	31-03-2021	31-12-2020
	\$	\$
Unidad de Fomento	29.394,77	29.070,33
Dólar Estadounidense	721,82	710,95

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 \$721,82 por US\$1 al 31 de marzo de 2021 y \$710,95 al 31 de diciembre de 2020. 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” 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Clasificación de activos financieros

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

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

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

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

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

La Sociedad valoriza sus instrumentos de la siguiente forma:

- Bonos Corporativos, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo a metodología implementada para cada uno de ellos.
- Bonos de Gobierno, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo a metodología implementada para cada uno de ellos.
- Depósitos a plazo, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo a metodología implementada para cada uno de ellos.
- Letras hipotecarias, a valor de mercado calculado y determinado por RiskAmerica para cada instrumento, de acuerdo a 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 a 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 a con las normas establecidas en la NIC 12. Por tanto, estos se determinan utilizando las tasas de impuestos aplicables, a la fecha en que se esperan revertir los correspondientes activos o pasivos por impuestos diferidos.

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

j) Beneficios al personal

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

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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

k) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Provisiones Generales

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

Los Estados Financieros de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa recogen todas las provisiones 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

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 valorado con confiabilidad y que los costos ya incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser valorizados con confiabilidad.

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

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

Intereses y Reajustes

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

Ingresos por cambios en el valor razonable de los activos financieros

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

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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

o) Información Financiera por Segmentos

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

p) Transacciones con Empresas Relacionadas

Se detallan en notas a los Estados Financieros las transacciones con partes relacionadas más relevantes, indicando la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Todo esto para la adecuada comprensión de los efectos potenciales que la indicada relación tiene en los Estados Financieros.

q) Inversión en Sociedades

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

r) Deudores y acreedores por intermediación

Los deudores y acreedores por intermediación se registran de acuerdo al 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 2021, la Sociedad no ha efectuado reclasificaciones en sus estados financieros.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 4. CAMBIO CONTABLE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son consistentes con los utilizados en la preparación de los estados financieros de la sociedad para el período finalizado el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre 2020.

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 a lo solicitado por el ejecutivo comercial y a lo expuesto por riesgo de crédito.

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

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

Riesgo de Crédito

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

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

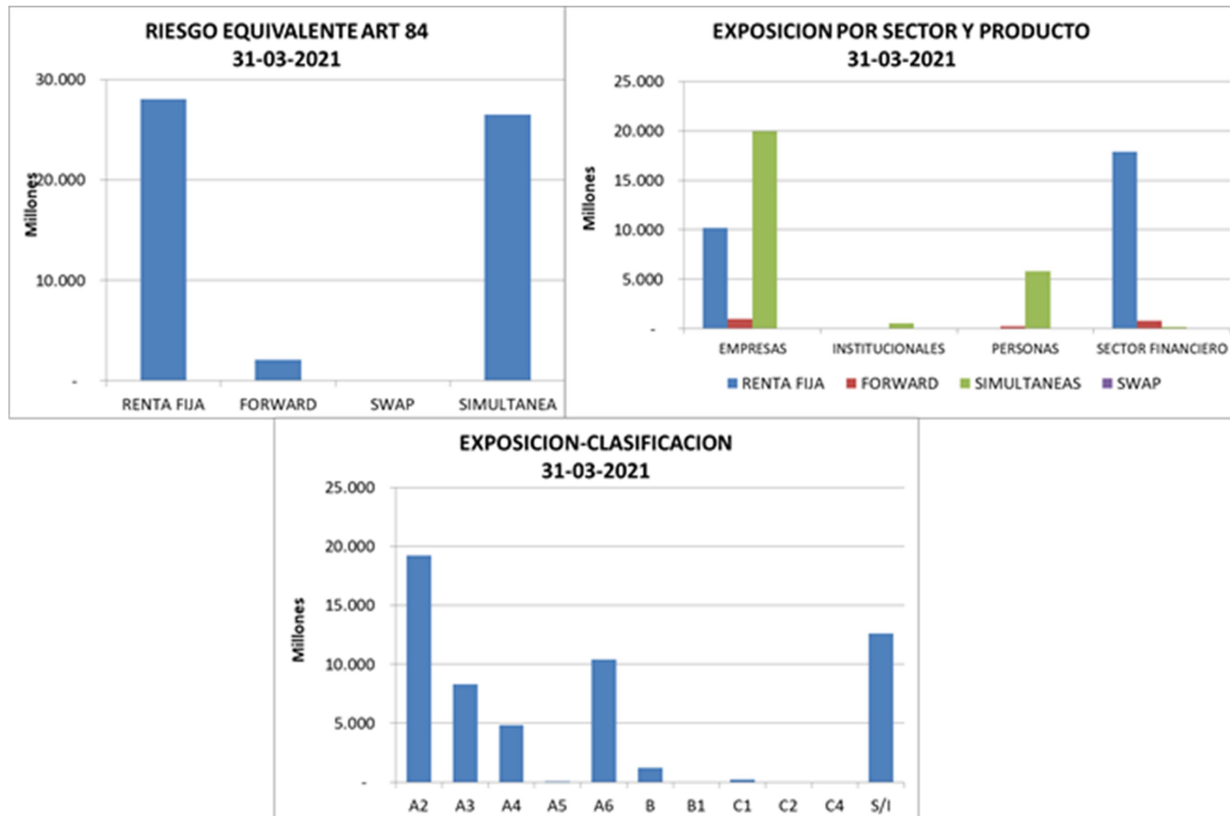
NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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.

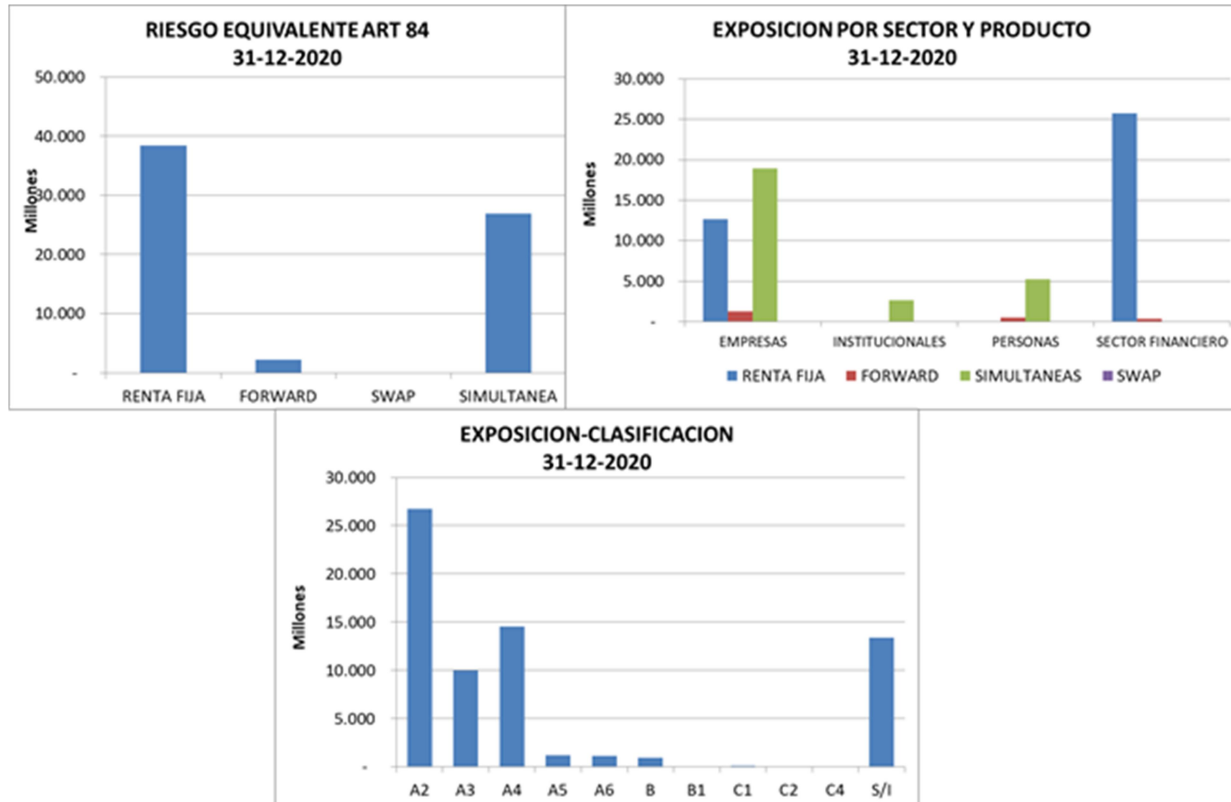
A continuación, se muestra el riesgo de crédito bajo los estándares normativos bancarios al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por tipo de instrumento y tipo de contraparte:



VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 que los límites internos que ha definido la entidad se relacionan a tipos de carteras, descates 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 y/o Comerciales 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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:

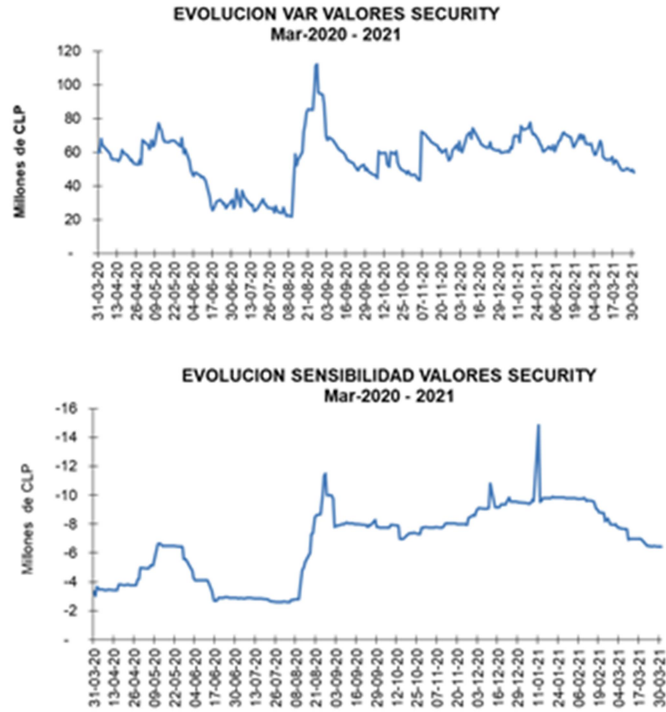
VALORES			VALORES		
31-03-2021			31-12-2020		
Cifras en MMCLP	VAR	SENS. TASA	Cifras en MMCLP	VAR	SENS. TASA
Renta Fija (tasa)	48	-6	Renta Fija (tasa)	59	-9
Derivados (tasa)	0	0	Derivados (tasa)	0	0
FX (moneda)	0		FX (moneda)	1	
Acciones (precio)	2		Acciones (precio)	1	
Total Riesgo Trading Book (RF + Acciones)	48	-6	Total Riesgo Trading Book (RF + Acciones)	60	-9

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

Los siguientes gráficos muestran la evolución de los riesgos de mercado desde inicios del año 2021 y 2020:



VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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 31 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente.

31 de marzo de 2021

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	25,986,005	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	33,967,434	
LIQUIDEZ GENERAL	:	<u>ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS</u>	<u>105,922,546</u>	1.20 veces
		=	=	
		PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS	88,406,712	
LIQUIDEZ POR INTERMED.	:	<u>ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION</u>	<u>45,050,806</u>	2.75 veces
		=	=	
		ACREEDORES POR INTERMEDIACION	16,372,117	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	:	<u>PASIVOS EXIGIBLES</u>	<u>140,143,700</u>	4.13 veces
		=	=	
		PATRIMONIO LIQUIDO	33,967,434	
RAZON DE COBERT.PATRIM.	:	<u>MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL</u>	<u>7,978,857</u>	23.49 %
		=	=	
		PATRIMONIO LIQUIDO	33,967,434	

31 de diciembre de 2020

PATRIMONIO DEPURADO		M\$	24.279.944	
PATRIMONIO LIQUIDO		M\$	32.447.535	
LIQUIDEZ GENERAL	:	<u>ACT.DISP.Y REALIZ.A MENOS DE 7 DIAS</u>	<u>103.220.127</u>	1,14 veces
		=	=	
		PASIVO EXIGIBLE A MENOS DE 7 DIAS	90.517.250	
LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION	:	<u>ACT.DISP.+ DEUD.POR INTERMEDICION</u>	<u>48.053.424</u>	3,66 veces
		=	=	
		ACREEDORES POR INTERMEDIACION	13.120.938	
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	:	<u>PASIVOS EXIGIBLES</u>	<u>130.384.368</u>	4,02 veces
		=	=	
		PATRIMONIO LIQUIDO	32.447.535	
RAZON DE COBERT.PATRIMONIAL	:	<u>MONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL</u>	<u>7.814.139</u>	24,08 %
		=	=	
		PATRIMONIO LIQUIDO	32.447.535	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 5. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

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 31-03-2021 y 31-12-2020:

31 de marzo de 2021

MMCLP	1 s	1 a 2 s	2 a 3 s	3 a 4 s	1 a 2 m	2 a 3 m	3 a 6 m	6 a 12 m	1 a 2 a	2 a 6 a	6 a 9 a	> 9 a	Total
Total Flujo Ingresos	83.579	13.807	10.806	4.779	2.737	13.185	6.640	23	-	-	-	-	135.554
Total Flujos Egresos	85.517	302	884	2.334	2.099	3.634	3.707	2	-	-	-	-	99.078
Descalce Neto	- 1.938	13.505	9.921	2.445	38	9.551	2.934	21	-	-	-	-	36.476
Descalce Neto Acumulado	- 1.938	11.567	21.488	23.934	23.971	33.522	36.455	36.476	36.476	36.476	36.476	36.476	
Límite				23.934		33.522							
Exceso (Holgura)				- 38.616		- 77.232							

31 de diciembre de 2020

MMCLP	1 s	1 a 2 s	2 a 3 s	3 a 4 s	1 a 2 m	2 a 3 m	3 a 6 m	6 a 12 m	1 a 2 a	2 a 6 a	6 a 9 a	> 9 a	Total
Total Flujo Ingresos	73.568	15.590	12.712	17.421	2.536	3.764	13.710	2	21	-	-	-	139.324
Total Flujos Egresos	87.199	3.738	1.476	1.350	1.735	2.786	2.638	-	-	-	-	-	100.922
Descalce Neto	- 13.631	11.852	11.236	16.071	801	978	11.072	2	21	-	-	-	38.402
Descalce Neto Acumulado	- 13.631	- 1.779	9.457	25.528	26.329	27.308	38.380	38.381	38.402	38.402	38.402	38.402	
Límite				25.528		27.308							
Exceso (Holgura)				- 35.091		- 70.182							

NOTA 6. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las principales estimaciones efectuadas en función de la mejor información disponible corresponden a la determinación de los valores razonables de instrumentos financieros, los cuales al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 7. REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2021 y 2020, la Sociedad ha registrado los siguientes efectos por reajustes y diferencias de cambio:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 8. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la composición del efectivo y efectivo equivalente, según se describe en nota 3 h), es la siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	31-03-2021	31-12-2020
Caja en pesos	0	75
Caja en moneda extranjera	608.019	529.987
Banco en pesos	2.835.261	3.810.710
Bancos en moneda extranjera	<u>25.215.885</u>	<u>30.511.721</u>
Total	<u>28.659.165</u>	<u>34.852.493</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los instrumentos financieros clasificados por categoría son los siguientes:

a) Activos y pasivos financieros al 31 de marzo de 2020

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	28.659.165	-	-	28.659.165
Instrumentos financieros de cartera propia	15.519.235	4.733.858	-	20.253.093
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	21.938.849	-	-	21.938.849
Instrumentos financieros derivados	1.750.631	-	-	1.750.631
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	18.090.011	18.090.011
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	142	142
Deudores por intermediación	-	-	16.591.449	16.591.449
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera	-	-	10.738.068	10.738.068
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	288.446	288.446
Otras cuentas por cobrar	-	-	10.362.979	10.362.979
Impuestos por cobrar	-	-	245.563	245.563
Impuestos diferidos	-	-	1.596.058	1.596.058
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	1.573.246	1.573.246
Propiedades plantas y equipo	-	-	1.235.529	1.235.529
Otros Activos	-	-	352.788	352.788
Total	67.867.880	4.733.858	61.077.246	133.678.984

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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	1.556.265	-	1.556.265
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	18.898.260	18.898.260
Otros	-	115	115
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	5.555.217	5.555.217
Acreedores por intermediación	-	23.271.270	23.271.270
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.290.571	1.290.571
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	343.603	343.603
Otras cuentas por pagar	-	39.601.926	39.601.926
Provisiones	-	2.003.887	2.003.887
Impuestos por pagar	-	0	0
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	1.091.281	1.091.281
Total	1.556.265	92.056.130	93.612.395

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

Activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020

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	34.852.493	-	-	34.852.493
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	12.204.595	4.700.782	-	16.905.377
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	34.301.272	-	-	34.301.272
Instrumentos financieros derivados	4.169.801	-	-	4.169.801
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	20.037.576	20.037.576
retroventa sobre IRF	-	-	-	-
Otras	-	-	872	872
Deudores por intermediación	-	-	13.680.426	13.680.426
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.821.495	1.821.495
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	297.847	297.847
Otras cuentas por cobrar	-	-	7.388.281	7.388.281
Impuestos por cobrar	-	-	308.427	308.427
Impuestos diferidos	-	-	485.377	485.377
Inversiones en sociedades	-	-	2.967	2.967
Intangibles	-	-	1.702.182	1.702.182
Propiedades plantas y equipo	-	-	1.312.552	1.312.552
Otros Activos	-	-	347.510	347.510
Total	85.528.161	4.700.782	47.385.512	137.614.455

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	3.903.784	-	3.903.784
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	31.093.939	31.093.939
Otros	-	726	726
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	2.381.242	2.381.242
Acreeedores por intermediación	-	15.721.221	15.721.221
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.816.317	1.816.317
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	240.392	240.392
Otras cuentas por pagar	-	40.660.368	40.660.368
Provisiones	-	2.300.295	2.300.295
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	1.151.145	1.151.145
Total	3.903.784	95.365.645	99.269.429

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA (continuación)

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

NOTA 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE -CARTERA PROPIA

Al 31 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta inversiones en instrumentos financieros a valor razonable con efecto en resultados y con efecto en patrimonio, de acuerdo con los criterios descritos en Nota 3 d:

(a) Instrumentos de Renta Variable:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2021)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	4.799.741	-	-	-	-	4.799.741
Extranjeras	469	-	-	-	-	469
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	477.973	-	-	-	-	477.973
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	1.247.006	-	-	-	-	1.247.006
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	6.525.189	-	-	-	-	6.525.189
Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2020)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	4.761.222	-	-	-	-	4.761.222
Extranjeras	463	-	-	-	-	463
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	474.000	-	-	-	-	474.000
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Dirigido a Inversionistas Calificados	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión						
Nacionales	749.678	-	-	-	-	749.678
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRV	5.985.363	-	-	-	-	5.985.363

(b) Instrumentos de Renta Variable por Emisor:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2021)	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	469	-	-	-	469	1.000	
CRISTALES	56.713	-	-	-	56.713	14.990	
CONCHATORO	8.810	-	-	-	8.810	7.122	
SQMB-OSA	360	-	-	-	360	125	
BOLSA DE COMERCIO (1)	4.458.000	-	-	-	4.458.000	2.000.000	
ELECTRONICA (1)	275.858	-	-	-	275.858	300.000	
Total	4.800.210	-	-	-	4.800.210	2.323.237	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2020)	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	463	-	-	-	-	463	1.000
CRISTALES	60.440	-	-	-	-	60.440	14.990
BOLSA DE COMERCIO (1)	4.433.800	-	-	-	-	4.433.800	2.000.000
ELECTRONICA (1)	266.982	-	-	-	-	266.982	300.000
Total	4.761.685	-	-	-	-	4.761.685	2.315.990

(1) Estos instrumentos se encuentran valorizados a Valor Razonable con efecto en Patrimonio, ver Nota 30.

(c) Instrumentos de Renta Fija:

Instrumentos financieros a valor razonable (31-03-2020)	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	-	-	-	2.721.039	2.721.039	2.721.039
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	6.819.684	15.553.468	-	-	15.553.468	22.373.152
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	6.908.220	3.664.342	-	-	3.664.342	10.572.562
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	13.727.904	19.217.810	-	2.721.039	21.938.849	35.666.753

Instrumentos financieros a valor razonable (31-12-2020)	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	-	-	-	2.725.919	2.725.919	2.725.919
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	3.821.714	25.543.615	-	-	25.543.615	29.365.329
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	7.098.300	6.031.738	-	-	6.031.738	13.130.038
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	10.920.014	31.575.353	-	2.725.919	34.301.272	45.221.286

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO-CARTERA PROPIA

Instrumentos financieros a costo amortizado (31-03-2021)	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 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 (31-12-2020)	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En préstamos	En garantía por otras operaciones		
		M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta fija e intermediación financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-
Otro (Definir)	-	-	-	-	-	-
Total IRF e IIF	-	-	-	-	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

Contrapartes (31-03-2021)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,18	1.372.129	2.198.694	3.570.823	3.694.702
Personas jurídicas	0,12	544.898	13.220.511	13.765.409	16.526.375
Intermediarios de valores	-	-	753.779	753.779	742.373
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		1.917.027	16.172.984	18.090.011	20.963.450

Contrapartes (31-12-2020)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más 7 días		
		M\$	M\$		
Personas naturales	0,13	90.061	3.208.241	3.298.302	3.548.039
Personas jurídicas	0,12	693.146	13.107.437	13.800.583	13.965.099
Intermediarios de valores	0,17	90.208	2.659.499	2.749.707	2.840.861
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	188.984	188.984	191.056
Total		873.415	19.164.161	20.037.576	20.545.055

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

b) Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle es el siguiente:

Contrapartes	31-03-2021	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			-	-	-	-

Contrapartes	31-12-2020	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 (31-03-2021)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	0,34	-	37	37
Personas jurídicas	0,3	-	105	105
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	142	142

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Contrapartes (31-12-2020)	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Has ta 7 días	M ás 7 días	
		M\$	M\$	
Personas naturales	0,3	-	584	584
Personas jurídicas	0,3	-	288	288
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		<u>-</u>	<u>872</u>	<u>872</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

a) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los contratos derivados mantenidos por la Sociedad se detallan a continuación:

Tipo de contrato 31-03-2021	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)	347	142.290.000	102.707.768	143.340.000	103.465.679	187.548	1.531.352	-	186.872	1.341.257	-	1.718.900	1.528.129
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	11	2.100.134	1.515.919	2.100.134	1.515.919	-	31.731	-	-	28.136	-	31.731	28.136
Total		144.390.134	104.223.687	145.440.134	104.981.598	187.548	1.563.083	-	186.872	1.369.393	-	1.750.631	1.556.265

Tipo de contrato 31-12-2020	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)	234	87.850.000	62.456.958	88.150.000	62.670.243	438.389	3.653.039	-	346.370	3.490.709	-	4.091.428	3.837.079
Euros de U.Europea (Compensación)	2	500.000	355.475	500.000	355.475	-	9.047	-	-	8.997	-	9.047	8.997
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	9	1.000.134	711.045	1.344.472	955.852	1.629	67.697	-	-	57.708	-	69.326	57.708
Total		89.350.134	63.523.478	89.994.472	63.981.570	440.018	3.729.783	-	346.370	3.557.414	-	4.169.801	3.903.784

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 13. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (continuación)

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

Contrapartes (31-03-2021)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	148.140	4.399.067
Personas jurídicas	718.820	17.261.754
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	883.671	1.416.123
Bancos	-	-
Total	1.750.631	23.076.944

Contrapartes (31-12-2020)	Activo a valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	685.118	4.151.128
Personas jurídicas	1.277.296	16.000.433
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	2.207.387	1.036.960
Bancos	-	-
Total	4.169.801	21.188.521

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

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 31 marzo de 2021 y 31 diciembre de 2020, el detalle de las cuentas por cobrar por intermediación, por tipo de deudor y vencimiento es el siguiente:

Resumen	31-03-2021			31-12-2020		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	8.136.223	(872)	8.135.351	6.804.915	(793)	6.804.122
Intermediación de operaciones a plazo	8.456.098	-	8.456.098	6.876.304	-	6.876.304
Total	16.592.321	(872)	16.591.449	13.681.219	(793)	13.680.426

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

a) Intermediación de operaciones a término al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Contrapartes (31-03-2021)	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	1.643.509	(871)	1.642.638	33.654	14.074	216	871	48.815
Personas jurídicas	1.987.984	(1)	1.987.983	151.235	-	630	1	151.866
Intermediarios de valores	3.395.329	-	3.395.329	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	1.109.401	-	1.109.401	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.136.223	(872)	8.135.351	184.889	14.074	846	872	200.681

Contrapartes (31-12-2020)	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	1.619.957	(64)	1.619.893	46.699	76.057	2.411	64	125.231
Personas jurídicas	2.291.046	-	2.291.046	248.749	90.965	1.632	0	341.346
Intermediarios de valores	2.489.811	-	2.489.811	-	-	-	-	-
Inversionistas								
Institucionales	177.527	(729)	176.798	-	-	-	729	729
Partes relacionadas	226.574,00	-	226.574	12.983	-	-	-	12.983
Total	6.804.915	(793)	6.804.122	308.431	167.022	4.043	793	480.289

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 14. DEUDORES POR INTERMEDIACION (continuación)

b) Intermediación de operaciones a plazo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Contraparte (31-03-2021)	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\$		
Personas naturales	-	53.437	672.323	769.240	768.834	-	2.263.834
Personas jurídicas	-	80.515	1.170.986	889.078	3.350.275	-	5.490.854
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	701.410	-	701.410
Total	-	133.952	1.843.309	1.658.318	4.820.519	-	8.456.098

Contraparte (31-12-2020)	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	61.002	355.279	390.027	1.138.586	-	1.944.894
Personas jurídicas	-	692.874	2.053.959	740.477	752.539	-	4.239.849
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	691.561	-	691.561
Total	-	753.876	2.409.238	1.130.504	2.582.686	-	6.876.304

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.

	2021	2020
	M\$	M\$
Saldo inicial	(793)	(43.238)
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	-	-
Reverso de provisiones	(79)	42.445
Total	<u>(872)</u>	<u>(793)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 15. CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, los siguientes son los saldos por cobrar por operaciones de cartera propia.

Contrapartes (31-03-2021)	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	10.738.068	-	10.738.068	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.738.068	-	10.738.068	-	-	-	-	-

Contrapartes (31-12-2020)	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	1.821.495	-	1.821.495	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.821.495	-	1.821.495	-	-	-	-	-

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto Corriente:

Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 no constituyó provisión por impuesto renta por tener pérdida tributaria.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el detalle de impuesto corriente es el siguiente:

	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Primera categoría	-	-
Provisión Impuesto artículo 21	(1.556)	(5.929)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	-	-
PPM fusión Penta Corredores de Bolsa S.A.	-	10.457
Créditos por gastos de capacitación y donaciones	20.063	20.063
Impuesto al Valor Agregado (neto)	(114.102)	(55.668)
Impto. por recuperar año tributario 2019	444.015	444.015
Impto. por pagar año tributario 2020	(5.929)	-
Otros	(96.928)	(104.511)
Total impuesto por cobrar (por pagar)	<u>245.563</u>	<u>308.427</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

b) Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante el 2021 y 2020, Valores Security S.A., Corredores de Bolsa registró en sus Estados Financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

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

Activos por Impuestos Diferidos	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Activos por imptos. diferidos relativos a prov. vacaciones	125.273	129.963
Activos por imptos. diferidos relativos a provisiones valorización cartera	51.495	53.635
Activos por impuestos diferidos relativos a provisiones	394.541	417.332
Activos por impuestos diferidos relativos a otros	2.979.725	1.837.623
Total	3.551.034	2.438.553

Pasivos por Impuestos Diferidos	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Pasivos por Imptos. Diferidos Relativos a Prov. Valorización cartera	(180.846)	(159.629)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros	(1.463.948)	(1.488.202)
Pasivos por Impuestos Diferidos Relativos a Otros (Patrimonio)	(310.182)	(305.345)
Total	(1.954.976)	(1.953.176)
Neto	1.596.058	485.377

c) Composición del impuesto a la renta al 31 de marzo de 2021 y 2020 en el estado de resultados:

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Gasto por Impuesto Corriente	-	-
Ajustes al Impuesto Corriente del ejercicio Anterior	1.790	0
Otro Gasto por Impuesto Corriente (impuesto artículo 21°)	1.556	62.228
Gasto por Impuestos Corrientes, Neto, Total	3.346	62.228
Otro Gasto por Impuesto Diferido	(1.115.517)	(113.908)
Gasto por Impuestos Diferidos, Neto, Total	(1.115.517)	(113.908)
Gasto (Ingreso) por Impuesto a las Ganancias	(1.112.171)	(51.680)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)**d) Conciliación tasa de impuesto**

	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Utilidad antes de impuesto	581.153	7.121
Impuesto calculado al	27,0%	27,0%
Provisión impuesto a la renta	156.911	1.923
Diferencia de tasa	-	-
Provisión impuesto artículo 21°	1.556	62.228
Ajustes al Impuesto Corriente del Periodo Anterior	1.790	0
Reconocimiento de impto.diferido de años anteriores	(1.140.938)	-
Diferencias permanentes	<u>(131.490)</u>	<u>(115.831)</u>
Gastos por impuesto a la renta	<u>(1.112.171)</u>	<u>(51.680)</u>
Tasa Impositiva Efectiva	<u>-191,37%</u>	<u>-725,75%</u>

NOTA 17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta las siguientes transacciones y saldos con partes relacionadas:

- a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
31-03-2021		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	29	293.535.654	(9.153)	-	-
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa	-	-	0	-	-
Compra venta Moneda extranjera	1.733	663.675.820	217	-	11.385 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	8	3.162.488	8.724	350 b)	421 d)
Instrumentos financieros Derivados	220	168.906.390	545.505	883.671 c)	783.522 c)
Swap	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	169	4.821.273	16.182	-	128.924 b) / d)
Simultaneas	2	1.399.093	5.145	701.410 f)	-
Agente colocador	5	1.093.025	656.147	280.843 b)	205.813 b)
Asesorías en colocación de bonos	-	-	-	-	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	248	84.393	(84.534)	-	-
Comisión agente referidor	3	262.343	(233.114)	-	79.276 b)
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	47	477.587	(477.587)	7.253 b)	7.171 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	155	119.567	(102.904)	-	27.382 b)
Servicios de administración	-	-	0	-	-
Gastos de viaje	2	103	(102)	-	-
Servicios de custodia y Administración de Cartera	3	6.880	5.782	6.185 d)	-
Total al 31-03-2021	2.624	1.137.544.616	330.308	1.879.712	1.243.894

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto	Total Transacción			Activo	Saldo
	Cantidad	Monto	Resultado		Pasivo
31-12-2020		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	17	171.379.786	(3.495)	-	21.330
Operaciones de Financiamiento- Compra con retroventa	34	347.950.531	2.034	-	-
Compra venta Moneda extranjera	8.755	3.619.843.587	-	-	9.680 d)
Compra venta instrumentos de renta fija	64	175.991.944	11.696	1.033 b)	669 d)
Instrumentos financieros Derivados	742	806.875.731	3.810.224	2.207.387 c)	2.327.660 c)
Swap	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	256	21.014.657	69.463	81.880 b)/ d)/ c)	25.079 b)/ d)
Simultaneas	16	4.430.542	11.395	880.545 f)	- f)
Agente colocador	16	4.364.234	2.883.885	267.632	- b)
Asesorías en colocación de bonos	2	36.181	36.181	21.181	-
Asesoría riesgo y lavado de dinero	920	274.083	(267.495)	-	-
Comisión agente referidor	12	2.302.105	(1.934.542)	1.111 b)	166.657 b)
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	247	1.618.511	(1.605.165)	1.136 b)	42.761 b)
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros vida y salud	106	433.745	(415.770)	-	12.042 b)
Servicios de administración	8	3.335	2.802	- b)	-
Gastos de viaje	6	876	(827)	-	- b)
Servicios de custodia y Administración de Cartera	18	26.840	22.554	5.917	-
Total al 31-12-2020	11.219	5.156.546.688	2.622.940	3.467.822	2.605.878

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”

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto 31-03-2021	Relación	Rut	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	Relacionada Indirecta	96.604.380-6	2	1.529	1.285	-	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con Compras con retroventa	Banco Security	Matriz	97.053.000-2	29	293.535.654	(9.153)	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1.703	662.274.490	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				2	695	584	-	-
Instrumentos financieros Derivados FW				220	168.906.390	545.505	883.671	783.522 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios				248	84.393	(84.534)	-	-
Asesorías en colocación de bonos				-	-	0	-	-
Agente Colocador				2	151.740	(134.849)	-	205.813 b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				1	48.358	9.072	-	23.961 b)
Agente Colocador				3	941.285	790.996	280.843	- b)
Compra venta Moneda extranjera	Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Relacionada Indirecta	76.181.170-3	-	-	-	-	-
Comisión agente referidor				3	262.343	(233.114)	-	79.276 b)
Operaciones de Financiamiento- Venta con Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.	Capital S.A.	Relacionada Indirecta	96.905.260-1	-	-	-	-	-
				47	477.587	(477.587)	7.253	7.171 b)
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada Indirecta	99.301.000-6	-	-	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				4	1.214.283	1.890	350	- b)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)-				155	119.567	(102.904)	-	27.382 b)
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				6	38.328	134	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto 31-03-2021	Relación	Rut	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta Moneda extranjera	Travel Securiv S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-
Gastos de viaie-publicidad				2	103	(102)	-
Compra venta instrumentos de renta fija	Inversiones Llascahue	Propiedad	79.884.060-6	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Instrumentos financieros Derivados				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1	717.364	-	-
Administración de cartera				-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones los Rododendros Ltda.	Propiedad	79.680.160-3	82	249.634	624	-
Simultáneas	Asesorías e Inversiones Orocoipo	Propiedad	76.008.860-9	2	1.399.093	5.145	701.410
Instrumentos financieros Derivados FW	Ltda.			-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				8	1.079.607	3.778	-
Compra venta Moneda extranjera				4	381.571	-	-
Administración de cartera				1	6.185	5.198	6.185
							d)
Compra venta Moneda extranjera	Francisco Silva Dominguez	Propiedad	8.772.384-4	2	16.010	56	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Mario Weiffenbach Oyarzun	Propiedad	4.868.153-0	10	58.988	147	-
Compra venta Moneda extranjera	Michaela Vaccarezza Pereira	Laboral	15.368.833-8	1	2.175	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	Laboral	13.190.931-4	1	11.115	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-
Simultáneas				-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	María Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	4	4.006	14	-
Administración cta.mandantes	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada Indirecta	76.459.878-4				
				2	695	584	-
Compra venta instrumentos de renta fija				2	1.947.510	6.250	-
							421 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Sociedad de Ahorro Alisios Dos Ltda.	Propiedad	76.093.398-8	4	2.639.550	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-
							23.518 d)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto 31-03-2021	Relación	Rut	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$	
Intermediación operaciones Renta variable	Sociedad de Ahorro Tenaya Dos Ltda.	Propiedad	76.093.362-7	4	282.802	4	-	23.518 d)
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	Laboral	9.337.173-9	2	19.191	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				15	48.977	214	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Ana María Castillo Errazuriz	director	6.534.153-0	1	1.466	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Felipe Donoso Torres Labra	Laboral	23.108.501-7	-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				1	721	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	Administración	76.039.806-3	34	109.819	329	-	-
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	Laboral	12.063.716-9	4	169.346	280	-	-
Compra venta Moneda extranjera				3	188.723	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	Laboral	10.631.995-2	8	152.329	457	-	57.927 d)
Compra venta Moneda extranjera				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sofía Ureta Guzmán	laboral	19.322.403-2	1	994	5	-	-
Total al 31-03-2021				2.624	1.137.544.616	330.308	1.879.712	1.243.894

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto		Relación	Rut	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
31-12-2020					M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación operaciones Renta variable	Grupo Security	Relacionada Indirecta	96.604.380-6	14	9.019	7.579	761	- b)
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Banco Security	Matriz	97.053.000-2	17	171.379.786	(3.495)	-	21.330
Compras con retroventa				34	347.950.531	2.034	-	-
Compra venta Moneda extranjera				8.657	3.606.077.683	-	-	- d)
Compra venta instrumentos de renta fija				40	107.416.264	4.098	346	- b)
Instrumentos financieros Derivados FW				737	797.285.211	3.812.409	2.207.387	2.327.660 c)
Instrumentos financieros Derivados SWAP				-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-
Asesoría riesgo, lavado de dinero, gastos bancarios				920	274.083	(267.495)	-	-
Asesorías en colocación de bonos				1	15.000	15.000	-	-
Agente Colocador				4	442.888	(411.364)	-	- b)
Compra venta Moneda extranjera	Adm. General de Fondos Security S.A.	Matriz Común	96.639.280-0	3	95.750	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				5	1.673.426	55.352	4.993	18.932 b)
Agente Colocador				12	3.921.346	3.295.249	267.632	-
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Asesorías Security S.A.	Relacionada Indirecta	96.803.620-3	-	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				9	2.352	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				4	7.243.298	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Relacionada Indirecta	76.181.170-3	-	-	-	-	-
Comisión agente referidor				12	2.302.105	(1.934.542)	1.111	166.657 b)
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Capital S.A.	Relacionada Indirecta	96.905.260-1	-	-	-	-	-
Servicios contables-auditoría- proyectos tecnológicos- estudios económicos.				247	1.618.511	(1.605.165)	1.136	42.761 b)
Compra venta Moneda extranjera	Seguros Vida Security Previsión S.A.	Relacionada Indirecta	99.301.000-6	7	7.258.140	-	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija				3	2.687.662	3.848	687	-
Intermediación operaciones Renta variable				43	5.311.751	1.594	74.428	-
Arriendo (oficina-estacionamiento-bodega)- seguros				106	433.745	(415.770)	-	12.042 b)

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto		Relación	Rut	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	
31-12-2020					M\$	M\$	M\$	M\$	
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Securizadora Security S.A.	Relacionada Indirecta	96.847.360-3	-	-	-	-	-	
Compra venta instrumentos de renta fija				6	24.439.893	149	-	-	d)
Intermediación operaciones Renta variable				-	-	-	-	-	
Asesoría colocación títulos de deuda				1	21.181	21.181	21.181	-	
Servicios de administración				8	3.335	2.802	-	-	
Compra venta instrumentos de renta fija	Inversiones Previsión Security Ltda.	Matriz Común	78.769.870-0	1	31.577.039	-	-	-	
Compra venta Moneda extranjera	Aixa Alejandra Rojas Contreras	laboral	7.932.769-7	-	-	-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable				17	279.376	978	-	-	
Compra venta Moneda extranjera	Travel Security S.A.	Relacionada Indirecta	85.633.900-9	-	-	-	-	-	b)
Gastos de viaje-publicidad				6	876	(827)	-	-	
Compra venta instrumentos de renta fija	Inversiones Llascahue	Propiedad	79.884.060-6	1	39.713	-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable				2	22	-	-	-	
Instrumentos financieros Derivados				-	-	-	-	-	
Compra venta Moneda extranjera				9	2.588.337	-	-	-	d)
Administración de cartera				-	-	-	-	-	
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Inversiones Los Cactus Ltda.	Relacionada Indirecta	79.884.050-9	-	-	-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable				2	22	-	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones los Rododendros Ltda.	Propiedad	79.680.160-3	4	99.517	401	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Arizcun Ltda.	Propiedad	78.073.510-4	1	29.942	120	-	-	
Compra venta Moneda extranjera	Fernando Salinas pinto	Director	8.864.773-4	2	9.021	-	-	-	
Simultáneas	Asesorías e Inversiones Orocoipo	Propiedad	76.008.860-9	6	4.096.396	11.229	880.545	-	
Instrumentos financieros Derivados FW	Ltda.			5	9.590.520	(2.185)	-	-	
Intermediación operaciones Renta variable				4	370.000	-	-	-	d)
Compra venta Moneda extranjera				4	348.869	-	-	-	
Administración de cartera				4	22.740	19.109	5.917	-	

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
31-12-2020							
Compra venta Moneda extranjera	Enrique Menchaca Olivares	Director	6.944.388-5	1	30.536	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Francisco Silva Dominguez	Propiedad	8.772.384-4	2	98.465	-	-
Intermediación operaciones Renta variable				1	12.900	103	
Compra venta Moneda extranjera	Michaela Vaccarezza Pereira	Laboral	15.368.833-8	2	76.718	-	-
Compra venta instrumentos de renta fija	Polo Sur Soc.de Rentas Ltda.	Propiedad	79.685.260-7	2	330.030		
Operaciones de Financiamiento- Venta con retrocompra	Renato Peñafiel Muñoz	Propiedad	6.350.390-8	-	-	-	-
Compra venta Moneda extranjera				3	44.149	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Piero Angelo Nasi Toso	Laboral	13.190.931-4	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultáneas				3	31.465	110	-
				2	29.997	15	-
Compra venta Moneda extranjera	Soc. de Inv.y Asesoría Torre Mondovi Ltda.	Administración	76.139.662-5	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable Simultáneas				1	66.488	232	- d)
				6	82.104	41	-
Compra venta Moneda extranjera	Alfredo Morales Soto	Administración	10.534.456-2	2	9.027	-	1.280
Compra venta Moneda extranjera	María Francisca Silva Andrade	Administración	13.688.316-k	2	3.070	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Soc.Comercial de Servicios e Inv.Ltda.	Propiedad	79.553.600-0	2	16	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inmobiliaria Cab Ltda.	Propiedad	96.941.680-8	2	10	-	-
Administración cta.mandantes	Inmobiliaria Casa Nuestra S.A	Relacionada Indirecta	76.459.878-4	14	4.100	3.445	-
Compra venta instrumentos de renta fija				6	2.030.418	3.601	669 d)
Intermediación operaciones Renta variable	Inmobiliaria Nasi Ltda.	Laboral	78.942.170-6	1	12.146	43	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sociedad de Ahorro Alisios Dos Ltda.	Propiedad	76.093.398-8	27	6.122.102	25	- d)
Compra venta Moneda extranjera				4	1.110.221	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sociedad de Ahorro Tenaya Dos Ltda.	Propiedad	76.093.362-7	27	6.122.102	27	-
Compra venta Moneda extranjera				4	1.110.221	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto 31-12-2020	Relación	Rut	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Compra venta Moneda extranjera	Máximo Hitoshi Kamada	Director	21.259.467-9	3	14.032	-	5.000
Intermediación operaciones Renta variable				4	58.016	195	1.698
Compra venta Moneda extranjera	José Ignacio Yuseff Quiroz	Laboral	9.337.173-9	4	134.268	-	3.400
Intermediación operaciones Renta variable				4	4.377	17	-
Compra venta Moneda extranjera	Ana María Castillo Errazuriz	director	6.534.153-0	3	8.498	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Europ Assistance S.A.	Relacionada Indirecta	99.573.400-1	11	593.758	-	-
Compra venta Moneda extranjera	Renato Peñafiel Castillo	Propiedad	16.212.560-5	1	15	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Ana María Peñafiel Castillo	Propiedad	16.096.952-0	1	412	2	-
Compra venta Moneda extranjera	Cristobal Peñafiel Castillo	Propiedad	19.242.725-8	1	667	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Juan Pablo Tisne Edwards	Laboral	23.644.577-1	11	4.452	14	-
Compra venta Moneda extranjera	María de los Angeles Peñafiel Castillo	Propiedad	17.704.081-9	1	1.000	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Felipe Donoso Torres Labra	Laboral	23.108.501-7	6	21.684	76	-
Compra venta Moneda extranjera				4	3.399	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Felipe Donoso Torres Vinagre	Administración	23.108.501-7	1	101	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Emilia Donoso Torres Vinagre	Administración	23.744.770-0	1	101	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Inversiones Alto Valle	Administración	76.039.806-3	9	236.125	708	-
Compra venta Moneda extranjera				2	76.813	-	-
Intermediación operaciones Renta fija				1	227.627	-	-

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
 Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Concepto	Relación	Rut	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
31-12-2020							
Intermediación operaciones Renta variable Simultaneas	Juan Pablo Tisne Maritano	Laboral	52	486.985	1.705	-	-
Compra venta Moneda extranjera			2	222.045	110	-	-
			10	126.565	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Margarita María Donoso Torres Vinagre	Administración	1	101	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Luis Felipe Tisne Maritano	Laboral	3	1.765	4	-	-
Compra venta Moneda extranjera			1	902	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sergio Ahumada Vargas	Administración	-	-	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Viviana Andrea Neira Oliver	Laboral	4	57.755	166	-	6.147
Compra venta Moneda extranjera			3	21.111	-	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Carmen Luisa Guzmán	laboral	1	996	5	-	-
Intermediación operaciones Renta variable	Sofia Ureta Guzmán	laboral	2	1.483	7	-	-
Total al 31-12-2020			11.219	5.156.546.688	2.622.940	3.467.822	2.605.878

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

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

Resumen	31-03-2021	31-03-2020
	M\$	M\$
Préstamos	-	1.686
Remuneraciones	443.227	436.643
Compensaciones	8.907	8.485
Otros	-	0
Total	452.134	446.814

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Nombre de la entidad	N° de Acciones	Participación	31-03-2021	31-12-2020
	N°	%	M\$	M\$
CCLV Contraparte Central S.A. (b)	1	0,0757	2.967	2.967
Total	1		2.967	2.967

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

CCLV Contraparte Central S.A.	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Saldo al inicio	2.967	2.967
Adquisiciones	-	-
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	2.967	2.967

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 18. INVERSIONES EN SOCIEDADES (continuación)

c) Detalle de dividendos percibidos

Nombre de la entidad	DIVIDENDOS	
	31-03-2021	31-03-2020
CCLV Contraparte Central S.A.	-	-
Total	-	-

NOTA 19. INTANGIBLES

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta los siguientes saldos por activos intangibles.

Intangibles (31-03-2021)	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 31-12-20	108.252	3.472.507	548.536	4.129.295
Adiciones del ejercicio	-	26.266	-	26.266
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al	108.252	3.498.773	548.536	4.155.561
Amortización del ejercicio	(988)	(137.701)	(16.513)	(155.202)
Amortización acumulada	<u>(107.003)</u>	<u>(1.990.534)</u>	<u>(329.576)</u>	<u>(2.427.113)</u>
Valor neto al 31-03-2021	<u>261</u>	<u>1.370.538</u>	<u>202.447</u>	<u>1.573.246</u>
Intangibles (31-12-2020)	Marcas y licencias M\$	Desarrollo software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo al 31-12-18	96.231	3.098.470	548.536	3.743.237
Adiciones del ejercicio	12.021	374.037	-	386.058
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al	108.252	3.472.507	548.536	4.129.295
Amortización del ejercicio	(32.548)	(470.689)	(66.053)	(569.290)
Amortización acumulada	<u>(74.455)</u>	<u>(1.519.845)</u>	<u>(263.523)</u>	<u>(1.857.823)</u>
Valor neto al 31-12-2020	<u>1.249</u>	<u>1.481.973</u>	<u>218.960</u>	<u>1.702.182</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 19. INTANGIBLES (continuación)

Adiciones	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Desarrollo software	26,266	374,037
Licencias software	-	12,021
Remodelacion oficina	-	-
Total	26,266	386,058

NOTA 20. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta el siguiente movimiento en este rubro:

Propiedad, planta y equipos (31-03-2021)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Activos por derechos de uso (2) M\$	Otros (1) M\$	Total M\$
Adiciones del ejercicio	-	-	2.376	-	-	-	2.376
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	12.011	-	12.011
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	343.056	285.500	1.649.116	61.582	2.339.254
Depreciación del ejercicio	-	-	(11.191)	(5.410)	(74.809)	-	(91.410)
Depreciación acumulada	-	-	(243.549)	(236.823)	(531.943)	-	(1.012.315)
Valor neto al 31-03-2021	-	-	88.316	43.267	1.042.364	61.582	1.235.529

Propiedad, planta y equipos (31-12-2020)	Terrenos M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Activos por derechos de uso (2) M\$	Otros (1) M\$	Total M\$
Adiciones del ejercicio	-	-	84.138	-	114.272	-	198.410
Reajustes Activos por derechos	-	-	-	-	33.344	-	33.344
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al	-	-	340.680	285.500	1.637.105	61.582	2.324.867
Depreciación del ejercicio	-	-	(24.307)	(21.641)	(299.452)	-	(345.400)
Depreciación acumulada	-	-	(219.242)	(215.182)	(232.491)	-	(666.915)
Valor neto al 31-12-2020	-	-	97.131	48.677	1.105.162	61.582	1.312.552

(1) Corresponde a Obras de Arte.

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

Adiciones	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Computadores	2,376	84,138
Muebles	-	-
Total	2,376	84,138

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los pasivos financieros a valor razonable es el siguiente:

Resumen	31-03-2021	31-12-2020
	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 31-03-2021	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$
Personas naturales	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Contrapartes 31-12-2020	Total a valor razonable M\$	Vencimiento	
		Hasta 7 días M\$	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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 21. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE (continuación)

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

Contrapartes 31-03-2021	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	-	-	-

Contrapartes 31-12-2020	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF e IIF	-	-	-
Total	-	-	-

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

Emisores al 31-03-2021	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	-	-	-	-	-	-	-	-

Emisores al 31-12-2020	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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

El resumen de las obligaciones por financiamiento, al cierre del 31 de marzo y 31 de diciembre de 2020, es el siguiente:

Resumen	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRF e IIF	18.898.260	31.093.939
Prima por pagar por préstamos de acciones	115	726
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	<u>18.898.375</u>	<u>31.094.665</u>

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

Contrapartes (31-03-2021)	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>

Contrapartes (31-12-2020)	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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

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

Contrapartes (31-03-2021)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,03	1.452.119	74.473	1.526.592	1.598.775
Personas jurídicas	0,03	16.705.020	666.648	17.371.668	17.619.035
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total		18.157.139	741.121	18.898.260	19.217.810

Contrapartes (31-12-2020)	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
		%	M\$		
Personas naturales	0,03	86.638	1.453.914	1.540.552	1.625.744
Personas jurídicas	0,03	7.933.612	289.410	8.223.022	8.385.886
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	0,03	21.330.365	-	21.330.365	21.563.723
Total		29.350.615	1.743.324	31.093.939	31.575.353

c) Prima por Pagar por préstamos de acciones.

Contraparte 31-03-2021	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
		%	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,25	-	115	115
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total		-	115	115

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 22. OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (continuación)

Contraparte 31-12-2020	Tasa promedio %	Vencimiento		Total M\$
		Hasta 7 días M\$	Más de 7 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	0,25	-	726	726
Partes relacionadas	-	-	-	-

NOTA 23. OBLIGACIONES CON BANCO E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta saldos en obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.

Resumen	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	5.555.217	2.381.242
Total	<u>5.555.217</u>	<u>2.381.242</u>

a) El detalle de las líneas de crédito autorizadas al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2020, son las siguientes:

Contrapartes	31-03-2021			31-12-2020		
	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado	Monto Autorizado	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	US\$	M\$	M\$	US\$	M\$
Bci	100.000	-	-	3.000.000	-	-
Banco Bice	300.000	-	-	300.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Santander	1.500.000	-	-	1.500.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	<u>36.910.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39.810.000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

b) Préstamos bancarios al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Prestamos Bancarios 31-03-2021	Entidad Financiera	Moneda	Tasa de interes %	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total				-	-	-	-	-

Prestamos Bancarios 31-12-2020	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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad presenta los siguientes sobregiros contables:

Al 31 de marzo de 2021

Contrapartes	Monto en \$-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	\$	5.450.779	-	-	-	5.450.779
Banco Santander	\$	10.454	-	-	-	10.454
Banco Bci	\$	77.724	-	-	-	77.724
Banco Chile	\$	16.260	-	-	-	16.260
Total		5.555.217	-	-	-	5.555.217

Al 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	Monto en \$-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	\$	1.841.572	-	-	-	1.841.572
Banco Bci	US\$	539.669				539.669
Banco Chile	\$	1				1
Total		2.381.242	-	-	-	2.381.242

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 24. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de los acreedores por intermediación es el siguiente:

Resumen	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	14.815.172	8.844.917
Intermediación de operaciones a plazo	<u>8.456.098</u>	<u>6.876.304</u>
Total	<u>23.271.270</u>	<u>15.721.221</u>

a) Intermediación de operaciones a término al 31 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Contrapartes	31-03-2021	31-12-2020
Personas naturales	3.767.057	3.062.916
Personas jurídicas	5.297.930	1.682.107
Intermediarios de valores	4.528.341	3.761.770
Inversionistas Institucionales	1.158.340	326.042
Partes relacionadas	<u>63.504</u>	<u>12.082</u>
Total	<u>14.815.172</u>	<u>8.844.917</u>

b) Intermediación de operaciones a plazo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Contrapartes (31-03-2021)	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	133.952	1.843.309	1.658.318	4.820.519	8.456.098
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>133.952</u>	<u>1.843.309</u>	<u>1.658.318</u>	<u>4.820.519</u>	<u>8.456.098</u>

Contrapartes (31-12-2020)	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	753.876	2.409.238	1.130.504	2.582.686	6.876.304
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	<u>753.876</u>	<u>2.409.238</u>	<u>1.130.504</u>	<u>2.582.686</u>	<u>6.876.304</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 25. CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	1.290.571	1.816.317
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	1.290.571	1.816.317

NOTA 26. PROVISIONES

A continuación, se revela en detalle las provisiones de acuerdo a lo establecido por la NIC 37, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Movimiento de las provisiones (31-03-2021)	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	46.472	17.147	13.262	798.520	875.401
Reverso de provisiones	-	-	-	(100.000)	(100.000)
Provisiones utilizadas en el año	(54.175)	(34.517)	(5.726)	(977.391)	(1.071.809)
Total	46.472	463.976	14.218	1.479.221	2.003.887

Movimiento de las provisiones (31-12-2020)	Provisión Bono	Provisión vacaciones	Provisión Asociada a Inversiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$			M\$
Saldo inicial al 01-01-20	38.000	322.789	50.307	727.530	1.138.626
Provisiones constituidas	54.175	247.473	6.682	1.468.247	1.776.577
Reverso de provisiones	-	-	(50.307)	(43.152)	(93.459)
Provisiones utilizadas en el año	(38.000)	(88.916)	-	(394.533)	(521.449)
Total	54.175	481.346	6.682	1.758.092	2.300.295

NOTA 27. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el detalle de las otras cuentas por cobrar y pagar es el siguiente:

Otras cuentas por cobrar	31-03-2021				31-12-2020			
	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	656.756	-	(51.364)	605.392	4.440.489	-	(4.285.040)	155.449
Personas jurídicas	8.886.048	479.213	(201.076)	9.164.185	5.888.386	937.151	(201.158)	6.624.379
Intermediarios de valores	589.842	1.216	(4.215)	586.843	590.783	2.006	(4.847)	587.942
Inversionistas institucionales	30.957	-	(30.584)	373	43.402	-	(29.891)	13.511
Partes relacionadas	6.219	1	(34)	6.186	7.034	-	(34)	7.000
Total	10.169.822	480.430	(287.273)	10.362.979	10.970.094	939.157	(4.520.970)	7.388.281

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Otras cuentas por pagar	31-03-2020			31-12-2020		
	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Pagar	Total	Cta.Cte. Clientes	Otras.Ctas. por Pagar	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	14.818.021	-	14.818.021	16.685.311	-	16.685.311
Personas jurídicas	22.112.045	604.760	22.716.805	21.315.583	743.886	22.059.469
Intermediarios de valores	576.154	-	576.154	591.085	-	591.085
Inversionistas institucionales	412.161	-	412.161	157.041	-	157.041
Partes relacionadas	1.078.785	-	1.078.785	1.167.462	-	1.167.462
Total	38.997.166	604.760	39.601.926	39.916.482	743.886	40.660.368

NOTA 28. OTROS ACTIVOS Y OTROS PASIVOS

Otros Activos	31-03-2021	31-12-2020
	M\$	M\$
Gastos anticipados	130.345	105.739
Seguros anticipados	38.950	61.042
Garantía de terceros en efectivo	-	-
Gtia.dolares operación Pershing	183.493	180.729
Total	352.788	347.510

Otros Pasivos	31-03-2021	31-12-2020
Pasivos por arrendamiento		
Saldo al 01 de enero de 2020 y 2019	1.151.145	1.282.882
Adiciones 2020	0	114.272
Amortización	(72.400)	(280.379)
CM	12.536	34.370
	1.091.281	1.151.145

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS

Al 31 marzo de 2021 y 2020, los resultados obtenidos por cada línea de negocio, son los siguientes:

Resultado por línea de negocio 01 de enero al 31 de marzo de 2021	A valor razonable								A Costo amortizado				Otros		Total MS		
	Comisiones		Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$			
Intermediación renta variable	687.348	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	687.348
Intermediación renta fija	23.453	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.453
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.453.692	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.453.692
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	20.139	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.139
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	996.991	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	996.991
Cartera propia renta fija	-	-	-	-	784.089	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	784.089
Intereses cartera renta fija	-	-	219.190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	219.190
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	75.495	-	-	-	-	-	-	(19.316)	-	-	-	-	-	-	56.179
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(147.852)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(147.852)
Futuros UF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	73.912	-	-	-	-	-	-	-	73.912
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	160.667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160.667
Comisión Agente Colocador	790.995	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	790.995
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	262	-	262
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.116.155	-	294.685	(147.852)	1.801.219	-	-	-	73.912	(19.316)	-	-	-	-	262	-	5.119.065

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 29. RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIOS (continuación)

Resultado por línea de negocio 01 de enero al 31 de marzo de 2020	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\$		
Intermediación renta variable	498.018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	498.018
Intermediación renta fija	26.846	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.846
Intermediación Instrumentos Extranjeros	1.353.531	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.353.531
Cartera propia renta variable	-	-	-	-	-	(24.242)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24.242)
Compra venta moneda extranjera	-	-	-	-	950.858	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	950.858
Cartera propia renta fija	-	-	-	-	343.370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	343.370
Intereses cartera renta fija	-	-	179.192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	179.192
Operaciones de Compromisos (Pactos)	-	-	124	-	-	-	-	-	-	(35.231)	-	-	-	-	-	-	(35.107)
Futuros moneda extranjera	-	-	-	(90.538)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(90.538)
Futuros UF	-	-	-	(43.685)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(43.685)
Otros derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultaneas	-	-	-	-	-	-	-	-	74.352	-	-	-	-	-	-	-	74.352
Custodia de valores	370	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370
Administración de cartera	172.126	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	172.126
Comisión Agente Colocador	981.653	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	981.653
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Comisiones Mercado Extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Ingresos Venta Corta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.034	-	1.034
Otros	795	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	795
Total	3.033.339	-	179.316	(134.223)	1.294.228	(24.242)	-	-	74.352	(35.231)	-	-	-	-	1.034	-	4.388.573

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

a) Compromisos directos:

Garantías por la línea de sobregiro: al 31 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tiene aprobadas líneas de sobregiro, de acuerdo con el siguiente detalle:

Contrapartes	31-03-2021			31-12-2020		
	Monto M\$	Monto US\$	Monto M\$	Monto M\$	Monto US\$	Monto M\$
Bci	100.000	-	-	3.000.000	-	-
Banco Bice	300.000	-	-	300.000	-	-
Security	28.010.000	-	-	28.010.000	-	-
Santander	1.500.000	-	-	1.500.000	-	-
Chile	7.000.000	-	-	7.000.000	-	-
Total	36.910.000	-	-	39.810.000	-	-

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

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

c) Legales:

Como resultado del giro normal del negocio, la Sociedad al 31 marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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.

Custodia de terceros no relacionados	31-03-2021	Nacionales			Extranjeros			Total
		IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración		580.688.247	115.482.181	-	37.071.100	12.293.252	-	745.534.780
Administración de cartera		52.423.777	269.073.409	-	31.226.465	7.636.223	-	360.359.874
Administración de ahorro previsional voluntario		13.734.310	397.726	-	81.323	-	-	14.213.359
Total		646.846.334	384.953.316	-	68.378.888	19.929.475	-	1.120.108.013
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)		99,76	99,98	-	13,07	0,00	-	92,77

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	47.268.876	3.940.057	-	1.613	-	-	51.210.546
Administración de cartera	6.813.827	1.824.988	-	-	-	-	8.638.815
Administración de ahorro previsional voluntario	770.416	93.094	-	176.897	-	-	1.040.407
Total	54.853.119	5.858.139	-	178.510	0	-	60.889.768
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	97,55	100,00	-	99,10	0,00	-	97,76

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA
Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Custodia de terceros no relacionados	31-12-2020	Nacionales			Extranjeros			Total
		IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración		520.056.117	109.386.154	-	35.313.429	15.711.748	-	680.467.448
Administración de cartera		47.875.695	194.253.853	-	36.800.073	7.933.064	-	286.862.685
Administración de ahorro previsional voluntario		12.323.334	644.046	-	247.033	-	-	13.214.413
Total		580.255.146	304.284.053	-	72.360.535	23.644.812	-	980.544.546
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)		99,92	99,93	-	22,44	0,00	-	91,80

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF E IIF	Otros	IRV	IRF E IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	47.191.224	4.988.930	-	1.591	-	-	52.181.745
Administración de cartera	6.428.471	-	-	-	-	-	6.428.471
Administración de ahorro previsional voluntario	34.000	41.264	-	-	-	-	75.264
Total	53.653.695	5.030.194	-	1.591	0	-	58.685.480
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	97,50	100,00	-	0,00	0,00	-	97,72

e) Garantías personales:

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2022, 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 2021, 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 a la ley 20.712 sobre administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales, la Sociedad ha contratado con la Cía. de Seguros de Crédito Continental un seguro por UF203.460 con vencimiento al 31.03.2022.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

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

Instrumento	Nominales	Vencimiento	<u>31-03-2021</u>	<u>31-12-2020</u>
			M\$	M\$
Bolsa de Comercio de Santiago				
BTP0450321	200.000.000,000	01-03-2021	-	204.391
BCP0600322	20.000.000,000	01-03-2022	21.120	21.728
PDBC 090421	2.700.000.000,000	09-04-2021	2.699.919	-
PDBC 120121	2.500.000.000,000	12-01-2021	-	2.499.800
Total Bolsa de Comercio de Santiago			<u>2.721.039</u>	<u>2.725.919</u>

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas, al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de M\$20.963.450 y M\$20.545.056, 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la sociedad mantiene un remanente de compromiso con estos fondos que podría generar un llamado a participar directamente del fondo por un monto de:

31-03-2021	Saldo Promesa	Saldo Promesa
	UF	US\$
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Inmobiliaria y Capital Preferente (56)	677.730,78	-
FIS Rentas Inmobiliarias I (55)	330.667,54	-
Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV (54)	-	2.188.752,00
Fondo de Inversión Security MONARCH CAPITAL PARTNERS V (58)	-	1.775.766,61
Fondo de Inversión Security StepStone Real Estate Partners IV (59)	-	487.571,93
Toesca deuda privada dip Latam	-	679.606,00
Total	<u>1.008.398,32</u>	<u>5.131.696,54</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 30. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

31-12-2020	Saldo Promesa UF	Saldo Promesa US\$
Fondo de Inversión Security Deuda Privada Inmobiliaria y Capital Preferente (56)	677.730,78	-
FIS Rentas Inmobiliarias I (55)	330.667,54	-
Fondo de Inversión Security Pantheon PGCO IV (54)	-	2.570.936,00
Fondo de Inversión Security MONARCH CAPITAL PARTNERS V (58)	-	2.137.489,00
Fondo de Inversión Security StepStone Real Estate Partners IV (59)	-	501.512,00
Toesca deuda privada dip Latam	-	679.606,00
Total	<u>1.008.398,32</u>	<u>5.889.543,00</u>

NOTA 31. PATRIMONIO

El capital autorizado de Valores Security S.A., Corredores de Bolsa al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a M\$36.393.567, y está distribuido entre dos socios: Banco Security e Inversiones Previsión Security Ltda., ver nota 1.

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Patrimonio es el siguiente:

a) Capital

Capital	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al	36.393.567	36.393.567
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	<u>36.393.567</u>	<u>36.393.567</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

31. PATRIMONIO (continuación)**b) Capital Suscrito y pagado****31-03-2021**

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

31-12-2020

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

31. PATRIMONIO (continuación)

c) Reservas

31-03-2021	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)	33.076	-	-	33.076
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	(4.837)	-	-	(4.837)
Total	<u>1.254.153</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(3.403.500)</u>
31-12-2020	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al	1.558.956	-	(4.657.653)	-3.098.697
Tranferencia CM capital	-	-	0	0
Ajuste patrimonio por rec.valor mercado acción Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión) (1)	(430.743)	-	-	(430.743)
Ajuste patrimonio por rec. Impto.diferido valor mercado Bolsa Comercio y Bolsa Electrónica (fusión)	97.701	-	-	97.701
Total	<u>1.225.914</u>	<u>-</u>	<u>(4.657.653)</u>	<u>(3.431.739)</u>

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 31. PATRIMONIO (continuación)

Al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2020, el detalle de mayores valores obtenido producto de valorizaciones a valor razonable con efecto en patrimonio es el siguiente:

Ajuste a patrimonio por valorización mercado	31-03-2021		31-12-2020	
	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$	Valor Razonable M\$	Ajuste mercado M\$
Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10):				
Bolsa de Comercio de Santiago	4.458.000	24.200	4.433.800	(385.200)
Bolsa Electrónica de Chile	275.858	8.876	266.982	(45.543)
Suma Instrumentos financieros a valor razonable (nota 10)	4.733.858	33.076	4.700.782	(430.743)

d) Resultados acumulados

	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Saldo inicial al	4.057.698	9.892.163
Resultado del ejercicio		
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Ajuste por impto.diferido acción Bolsa Comercio	-	-
Traspaso resultado ejercicio anterior	1.325.500	(5.834.465)
Total	5.383.198	4.057.698

NOTA 32. SANCIONES

Para el ejercicio 2021 y 2020 la Sociedad, ha sido sancionada de acuerdo al siguiente detalle:

Reguladores	Concepto	31-03-2021 M\$	31-12-2020 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	Anulación de Operaciones	23	154
Bolsa de Comercio de Santiago	Incumplimiento - modificación asignación de Rut-op	584	2.296
Bolsa Electrónica de Chile	Anulación de Operaciones	44	251
SII	Multa presentación fuera de plazo declaraciones juradas	-	3.629
	TOTAL	651	6.330

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

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES

Durante el primer trimestre del presente año, 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.

VALORES SECURITY S.A., CORREDORES DE BOLSA

Notas a los estados financieros al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

NOTA 33. HECHOS RELEVANTES (continuación)

A finales del 2019, la Organización Mundial de la Salud (OMS), informó a la prensa, que se había descubierto en China, en la ciudad de Wuhan, un nuevo virus del tipo Corona Virus, bautizado como Covid-19.

Ya durante los primeros días de marzo 2020, la misma OMS, declaró que la propagación del Covid-19 como pandemia.

A nivel mundial, los distintos gobiernos del mundo han decidido tomar drásticas medidas sanitarias, para poder contener la propagación del virus en la población. Así mismo, también se han tomado importantes medidas financieras, para poder mitigar los graves efectos que ha generado en la actividad económica mundial.

En Chile no ha sido la excepción, respecto a los efectos del Covid-19. Por lo que el Gobierno de Chile, tomó varias medidas para contener el avance del virus, mediante la aplicación de cuarentenas sanitarias, restricciones de libre circulación, y control estricto a las personas contagiadas o que deben guardar cuarentena. Todas estas medidas han permitido, aplanar la curva de propagación del virus.

Por otro lado, el Gobierno de Chile y el Banco Central de Chile (BCCH), han implementado una serie de medidas, destinadas a mitigar los efectos generados en la económica.

La sociedad, con fecha 27 de marzo de 2020 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero en carácter de hecho esencial, el cierre temporal de 4 sucursales, producto de la actual situación de nuestro país debido a la propagación del Virus COVID-19. Lo anterior con el fin de resguardar la salud y bienestar de nuestros colaboradores, clientes y proveedores.

En cuanto a nuestros colaboradores, el 99% de ellos se encuentra trabajando de forma remota, para tal efecto fueron habilitados todos los mecanismos tecnológicos disponibles, resguardando todas las medidas de seguridad necesarias.

En relación a los canales de comunicación y servicios a nuestros clientes, estos se realizan de manera telefónica, por email, vía web, de manera fluida como si lo realizáramos en momentos normales de operatividad.

A la fecha de aprobación de estos estados financieros, no es posible cuantificar los efectos adversos de este evento en los estados financieros, debido a la incertidumbre asociada a la duración y profundidad que tendrá la pandemia.

NOTA 34. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 12 de abril del año en curso la Bolsa de Comercio de Santiago impone a Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, una 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.